Biogened

Raport kwartalny
za III kwartał 2026 roku

Łódź, dnia 16.11.2026 r.

Spis treści:

1. Podstawowe dane o Emitencie.
2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.
3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w kwartale.
6. Stanowisko Emitenta dotyczące prognoz finansowych.
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta.
8. Informacje na temat aktywności innowacyjnych, jakie w okresie objętym raportem podejmował Emitent w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.
9. Opis organizacji grupy kapitałowej.
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta.

1. Podstawowe dane o Emitencie.

Wyszczególnienie	Dane Emitenta
Pełna nazwa	BIOGENED SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba	91-342 Łódź, ul. Pojezierska 99
Adres strony internetowej	www.biogened.pl
Adres poczty elektronicznej	manager@biogened.pl
Telefon / Fax	tel: 42 651 37 79 / fax: 42 651 12 43
Przedmiot działalności	produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych
Kapitał zakładowy	Na dzień sporządzenia Raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 24.563.190,00 zł i dzieli się na 2.456.319 akcji, to jest: • 741.530 akcji zwykłych na okaziciela Serii A, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii B, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 100.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii C, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 2.655 akcji zwykłych na okaziciela Serii D, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 167.370 akcji zwykłych na okaziciela Serii E, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 144.764 akcji zwykłych na okaziciela Serii F, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 400.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 400.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii H, o wartości nominalnej 10 zł każda, • 200.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii I, o wartości nominalnej 10 zł każda.
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000273505
NIP	9471856923
Skład Zarządu	Andrzej Grzegorzewski – Prezes Zarządu Barbara Biegańska – Wiceprezes Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Urszula Grzegorzewska Anna Kowalska Andrzej Możyszek Elżbieta Mikołajczak Sebastian Kostecki Sylwia Grzegorzewska Marek Mikołajczak

2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
ENRAV Fundacja Rodzinna	1 004 555	40,90 %	1 004 555	40,90%
Life Science Technologies N.V.	907 050	36,93%	907 050	36,93%
Bioniq Limited	400 000	16,28 %	400 000	16,28 %
Pozostali akcjonariusze	144 714	5,89 %	144 714	5,89 %
Łącznie	**2 456 319**	**100,00%**	**2 456 319**	**100,00%**

Źródło: Emitent

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.

Poniżej prezentowane są poszczególne elementy skróconego sprawozdania finansowego za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi za 2025 rok. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

3.1. Bilans

Bilans		Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 30.09.2025
A	**Aktywa trwałe**	**41 379 348,78**	**39 583 290,12**
I	**Wartości niematerialne i prawne**	**1 688 855,30**	**354 897,38**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 688 855,30	354 897,38
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**28 746 319,00**	**27 925 779,79**
1.	Środki trwałe	27 913 695,56	25 893 605,52
	a) grunty własne (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	920 750,00	920 750,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 625 778,25	15 524 731,05
	c) urządzenia techniczne i maszyny	7 146 165,98	5 206 884,29
	d) środki transportu	4 070 106,69	4 015 953,87
	e) inne środki trwałe	150 894,64	225 286,31
2.	Środki trwałe w budowie	832 623,44	2 032 174,27
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	**Należności długoterminowe**	**0,00**	**3 487 000,00**
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	3 487 000,00
IV	**Inwestycje długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**10 944 174,48**	**7 815 612,95**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	901 738,00	939 723,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 042 436,48	6 875 889,95

B	**Aktywa obrotowe**	**58 410 949,33**	**46 903 715,74**
I	**Zapasy**	**22 612 351,55**	**21 189 375,34**
1.	Materiały	7 282 770,83	5 950 684,09
2.	Półprodukty i produkty w toku	453 005,13	292 899,20
3.	Produkty gotowe	14 790 211,00	14 945 792,05
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	86 364,59	0,00
II	**Należności krótkoterminowe**	**22 516 423,48**	**17 598 037,22**
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	22 516 423,48	17 598 037,22
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	22 456 142,47	16 316 370,25
	- do 12 miesięcy	22 456 142,47	16 316 370,25
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
	c) inne	60 281,01	1 281 666,97
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**9 378 545,45**	**3 837 017,30**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 378 545,45	3 837 017,30
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) pozostałych w jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne – inne aktywa finansowe	**9 378 545,45**	3 837 017,30
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 378 545,45	3 837 017,30
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**3 903 628,85**	**4 279 285,88**
C	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	**0,00**	**0,00**
D	**Udziały (akcje) własne**	**0,00**	**0,00**
	Aktywa razem	**99 790 298,11**	**86 487 005,86**

A	**Kapitał (fundusz) własny**	**48 994 675,00**	**43 823 509,16**
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	24 563 190,00	24 563 190,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	19 223 859,92	15 509 869,87
	- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	5 207 625,08	3 750 449,29
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**50 381 742,97**	**42 663 496,70**
I	**Rezerwy na zobowiązania**	**2 871 588,27**	**1 292 307,15**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128 887,00	87 359,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 102 016,49	1 204 948,15
	- długoterminowe	130 211,30	195 879,75
	- krótkoterminowe	971 805,19	1 009 068,40
3.	Pozostałe rezerwy	1 640 684,78	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	1 640 684,78	0,00
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**26 097 486,13**	**24 137 876,28**
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	26 097 486,13	24 137 876,28
	a) kredyty i pożyczki	23 355 855,52	21 613 547,31
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne	2 741 630,61	2 524 328,97
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**17 423 968,81**	**16 996 362,89**
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	17 423 968,81	16 996 362,89
	a) kredyty i pożyczki	2 161 225,31	1 397 637,77
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 297 764,91	1 226 937,11
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	10 661 021,81	11 412 946,30

	- do 12 miesięcy	10 661 021,81	11 412 946,30
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	921 567,67	689 643,96
	h) z tytułu wynagrodzeń	1 089 350,58	982 098,24
	i) inne	1 293 038,53	1 287 099,51
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**4 402 579,90**	**236 950,38**
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 402 579,90	236 950,38
	a) długoterminowe	730 379,03	84 822,42
	b) krótkoterminowe	3 672 200,87	152 127,96
	Pasywa razem	**99 790 298,11**	**86 487 005,86**

3.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat		01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
A	**Przychody netto ze sprzedaży produktów, tow. i mat. w tym:**	**29 718 472,71**	**23 745 724,22**	**88 826 501,05**	**85 855 953,72**
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 718 472,71	23 745 724,22	88 826 501,05	85 855 953,72
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**10 379 380,71**	**8 816 655,16**	**28 477 691,64**	**30 868 811,27**
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 379 380,71	8 816 665,16	28 477 691,64	30 868 811,27
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży**	**19 339 092,00**	**14 929 069,06**	**60 348 809,41**	**54 987 142,45**
D	Koszty sprzedaży	12 189 109,17	10 557 771,66	37 753 316,67	36 299 146,17
E	Koszty ogólnego zarządu	3 324 829,89	3 975 331,65	10 081 308,26	10 871 469,20
F	**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**3 825 152,94**	**395 965,75**	**12 514 184,48**	**7 816 527,08**
G	**Pozostałe przychody operacyjne**	**155 944,60**	**262 870,81**	**625 321,80**	**429 692,57**
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	212 439,00	161 785,75	276 666,64
II	Dotacje	26 351,01	38 031,99	258 399,44	114 095,97
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	129 593,59	12 399,82	205 136,61	38 929,96
H	**Pozostałe koszty operacyjne**	**1 719 348,41**	**92 397,78**	**3 487 788,94**	**230 149,66**
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

III	Inne koszty operacyjne	1 719 348,41	92 397,78	3 487 788,94	230 149,66
7I	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej**	**2 261 749,13**	**566 438,78**	**9 651 717,34**	**8 016 069,99**
J	**Przychody finansowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	**Koszty finansowe**	**349 715,39**	**555 070,82**	**1 879 142,26**	**2 418 384,70**
I	Odsetki, w tym:	493 309,97	514 859,80	1 442 245,74	1 731 226,87
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	(143 594,58)	40 211,02	436 896,52	687 157,83
L	**Zysk (strata) brutto**	**1 912 033,74**	**11 367,96**	**7 772 575,08**	**5 597 685,29**
M	Podatek dochodowy	630 971,00	3 751,00	2 564 950,00	1 847 236,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O	**Zysk (strata) netto**	**1 281 062,74**	**7 616,96**	**5 207 625,08**	**3 750 449,29**

3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		**01.01.2026 – 30.09.2026**	**01.01.2025 – 30.09.2025**
I	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**45 015 209,42**	**41 301 219,37**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach**	**45 015 209,42**	**41 301 219,37**
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**24 563 190,00**	**24 563 190,00**
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu**	**24 563 190,00**	**24 563 190,00**
2.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**15 509 869,87**	**10 916 430,57**
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 713 990,05	4 593 439,30

	a) zwiększenie (z tytułu)	3 713 990,05	4 593 439,30
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	3 713 990,05	4 593 439,30
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartością)	0,00	0,00
	- zmniejszenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2	**Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu**	**19 223 859,92**	**15 509 869,87**
3.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**	**0,00**	**0,00**
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**
5.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
5.3.	**Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**
5.4.	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	**Strata z lat ubiegłych na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**
5.7.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**
6.	**Wynik netto**	**5 207 625,08**	**3 750 449,29**
	a) zysk netto	**5 207 625,08**	3 750 449,29
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu**	**48 994 675,00**	**43 823 509,16**
III	**Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**48 994 675,00**	**43 823 509,16**

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Rachunek przepływów pieniężnych		01.07.2026 – 30.09.2026	01.07.2025 – 30.09.2025	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I	Zysk (strata) netto	1 281 062,74	7 616,96	5 207 625,08	3 750 449,29
II	Korekty razem	(536 248,50)	1 603 615,25	(1 817 964,33)	(1 864 814,47)
	1. Amortyzacja [2)]	1 239 978,53	1 101 153,01	3 856 232,02	3 223 195,96
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(485 112,15)	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	493 309,97	514 859,80	1 442 245,74	1 731 226,87
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	(276 666,64)	(161 785,75)	(276 666,64)
	5. Zmiana stanu rezerw	1 640 684,78	0,00	1 640 684,78	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	827 973,14	555 662,14	(3 384 942,14)	4 289 963,55
	7. Zmiana stanu należności	(2 510 351,58)	10 436 794,30	(1 619 944,71)	(2 774 504,70)
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 025 789,33)	(3 565 603,02)	(3 225 563,90)	(4 213 882,20)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	283 058,14	(7 162 584,34)	(364 890,37)	(3 844 147,31)
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	744 814,24	1 611 232,21	3 389 660,75	1 885 634,82
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**				
I	Wpływy	0,00	276 666,64	161 785,75	276 666,64
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	276 666,64	161 785,75	276 666,64
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	1 684 204,14	737 731,26	4 364 677,00	3 323 503,18
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 684 204,14	737 731,26	4 364 677,00	3 323 503,18
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 684 204,14)	(461 064,62)	(4 202 891,25)	(3 046 836,54)
C	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**				
I	Wpływy	1 420 300,50	1 600 171,67	7 771 234,50	3 795 205,07
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 390 762,87	1 280 088,61	5 758 102,59	2 538 600,30
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	29 537,63	320 083,06	2 013 131,91	1 256 604,77
II	Wydatki	1 395 221,87	1 368 465,15	3 902 993,04	4 866 787,14
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty pożyczek i kredytów	498 857,08	390 034,77	1 216 558,81	1 800 083,44
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	403 054,82	463 570,58	1 244 188,49	1 335 476,83
8.	Odsetki	493 309,97	514 859,80	1 442 245,74	1 731 226,87
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 078,63	231 706,52	3 868 241,46	(1 071 582,07)
D	**Przepływy pieniężne netto razem**	**(914 311,27)**	**1 381 874,11**	**3 055 010,96**	**(2 232 783,79)**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**(914 311,27)**	**1 381 874,11**	**3 055 010,96**	**(2 232 783,79)**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	**Środki pieniężne na początek okresu**	**10 292 856,72**	**2 455 143,19**	**6 323 534,49**	**6 069 801,09**
G	**Środki pieniężne na koniec okresu**	**9 378 545,45**	**3 837 017,30**	**9 378 545,45**	**3 837 017,30**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. tekst jedn. z 2026 r., poz. 522):
1. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wyceniono na dzień bilansowy i wykazano w bilansie w kwocie netto, tj. cenie nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Przyjęto do stosowania metodę liniową amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Amortyzacja ustalona jest według ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwałe niskocenne oraz wartości niematerialne i prawne o wartości do 10.000 zł umarzane są jednorazowo po wydaniu ich do użytkowania. Rzeczowe aktywa trwałe, używane na podstawie umów leasingu finansowego, amortyzowane są według zasad przyjętych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości kosztów pozostających w związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

2. Dla rzeczowych składników aktywów obrotowych stosuje się ewidencję ilościowo - wartościową. Materiały i towary wycenia się w cenach nabycia. Wyroby gotowe i produkcję w toku wycenia się w koszcie wytworzenia.
3. Należności wycenia się według kwot wymagających zapłaty po uwzględnieniu dokonanego odpisu aktualizującego ich wartość.
4. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.
5. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą aktywowanych kosztów okresów. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.
6. Rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.
7. Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa w wartości nominalnej.
8. Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.
9. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku.
10. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym.
11. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
12. W roku 2026 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w kwartale.

W trzecim kwartale 2026 r. Spółka uzyskała przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 29.718,4 tys. PLN. Tym samym przychody za trzy kwartały 2026 r. wyniosły 88.826,5 tyś. PLN.
W tym samym okresie Spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 1.912,0 tys. PLN (trzeci kwartał 2026 r.) i narastająco od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. 7.772,5 tyś. PLN.
Spółka osiągnęła wskazane wyniki dzięki realizacji sprzedaży w kraju i na rynkach zagranicznych. Dzięki prowadzonym pracom badawczo-rozwojowym pozyskuje nowe kanały sprzedaży i zacieśnia współpracę z dystrybutorami zagranicznymi oraz wiodącym dystrybutorem krajowym.
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu ogólnoświatowy kryzys spowodowany wojną w regionie Bliskiego Wschodu i na Ukrainie, nie spowodował istotnych zmian w sytuacji finansowej Spółki. Zarząd w sposób ciągły analizuje ryzyka i zagrożenia.

6. Stanowisko Emitenta dotyczące prognoz finansowych.

Zgodnie z informacjami zawartymi w Zasadach Dobrych Praktyk, Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych**.**

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta.

Nie dotyczy.

8. Informacje na temat aktywności innowacyjnych, jakie w okresie objętym raportem podejmował Emitent w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

Nie dotyczy.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej.

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Nie dotyczy.

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta na dzień 30.09.2026 roku, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 195.

Oświadczenie Zarządu.

Zarząd Spółki BIOGENED S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe Spółki za III kwartał 2026 roku i dane do nich porównywalne za analogiczny okres roku ubiegłego (tj. 2025 r.), sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że komentarze i dodatkowe informacje zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji w Spółce.

Łódź, dnia 16 listopada 2026 r.

W imieniu Spółki:

Andrzej Grzegorzewski
Prezes Zarządu

Barbara Biegańska
Wiceprezes Zarządu