

# Biogened

Raport kwartalny  
za I kwartał 2026 roku

Łódź, dnia 15.05.2026 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	<a href="http://www.biogened.pl">www.biogened.pl</a>
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:manager@biogened.pl">manager@biogened.pl</a>
Telefon / Fax	tel: 42 651 37 79 / fax: 42 651 12 43
Przedmiot działalności	produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych

Kapitał zakładowy	<p>Na dzień sporządzenia Raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 24.563.190,00 zł i dzieli się na 2.456.319 akcji, to jest:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 741.530 akcji zwykłych na okaziciela Serii A, o wartości nominalnej 10 zł każda;</li> <li>• 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii B, o wartości nominalnej 10 zł każda;</li> <li>• 100.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii C, o wartości nominalnej 10 zł każda;</li> <li>• 2.655 akcji zwykłych na okaziciela Serii D, o wartości nominalnej 10 zł każda;</li> <li>• 167.370 akcji zwykłych na okaziciela Serii E, o wartości nominalnej 10 zł każda;</li> <li>• 144.764 akcji zwykłych na okaziciela Serii F, o wartości nominalnej 10 zł każda;</li> <li>• 400.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G, o wartości nominalnej 10 zł każda;</li> <li>• 400.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii H, o wartości nominalnej 10 zł każda,</li> <li>• 200.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii I, o wartości nominalnej 10 zł każda.</li> </ul>
-------------------	--

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 %
<b>Łącznie</b>	<b>2 456 319</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 456 319</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

**3. Kwartałne 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 31.03.2026	Stan na dzień 31.03.2025
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>39 541 712,46</b>	<b>33 033 843,86</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 904 979,08</b>	<b>438 602,36</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 904 979,08	438 602,36
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>27 217 724,56</b>	<b>25 548 511,22</b>
1.	Środki trwałe	26 563 315,12	22 228 592,99
	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	15 245 035,77	15 712 876,02
	c) urządzenia techniczne i maszyny	6 679 610,36	4 570 591,70
	d) środki transportu	3 535 210,94	3 754 257,53
	e) inne środki trwałe	182 708,05	270 117,74
2.	Środki trwałe w budowie	654 409,44	319 918,23
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>1 492 000,00</b>	<b>3 487 000,00</b>
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	1 492 000,00	3 487 000,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 927 008,82</b>	<b>3 559 730,28</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	939 723,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 987 285,82	3 559 730,28

<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>56 149 864,46</b>	<b>58 210 348,53</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>22 307 163,76</b>	<b>25 599 594,04</b>
1.	Materiały	6 832 780,87	6 588 590,48
2.	Półprodukty i produkty w toku	617 181,03	367 586,18
3.	Produkty gotowe	14 394 861,85	17 777 621,13
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	462 340,01	865 796,25
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>24 016 880,69</b>	<b>22 190 453,49</b>
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	24 016 880,69	22 190 453,49
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	20 727 374,18	20 919 091,46
	- do 12 miesięcy	20 727 374,18	20 919 091,46
	- 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	3 289 506,51	1 271 362,03
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>7 134 332,74</b>	<b>4 847 020,68</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 134 332,74	4 847 020,68
	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	7 134 332,74	4 847 020,68
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 134 332,74	4 847 020,68
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 691 487,27</b>	<b>5 573 280,31</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>95 691 576,92</b>	<b>91 244 192,38</b>

<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>47 253 117,05</b>	<b>42 360 346,92</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	24 563 190,00	24 563 190,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 509 869,87	10 916 430,57
	- 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	4 622 697,83	4 568 034,91
VI	Zysk (strata) netto	2 557 359,35	2 312 691,44
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>48 438 459,87</b>	<b>48 883 845,46</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 292 307,15</b>	<b>1 124 823,83</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87 359,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 204 948,15	1 124 823,83
	- długoterminowe	195 879,75	215 103,43
	- krótkoterminowe	1 009 068,40	909 720,40
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>18 472 743,17</b>	<b>20 797 029,19</b>
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	18 472 743,17	20 797 029,19
	a) kredyty i pożyczki	16 555 880,67	18 837 623,67
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne	1 916 862,50	1 959 405,52
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>27 773 737,69</b>	<b>22 385 145,48</b>
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	27 773 737,69	22 385 145,48
	a) kredyty i pożyczki	9 382 413,73	1 805 291,68
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 319 891,69	1 492 645,25
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	15 043 250,07	15 680 920,54

	- do 12 miesięcy	15 043 250,07	15 680 920,54
	- 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	912 381,39	2 194 713,61
	h) z tytułu wynagrodzeń	1 045 258,08	1 149 239,27
	i) inne	70 542,73	62 335,13
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>899 671,86</b>	<b>4 576 846,96</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	899 671,86	4 576 846,96
	a) długoterminowe	639 066,54	160 886,40
	b) krótkoterminowe	260 605,32	4 415 960,56
	<b>Pasywa razem</b>	<b>95 691 576,92</b>	<b>91 244 192,38</b>

## 3.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat		01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, tow. i mat. w tym:</b>	<b>28 302 399,50</b>	<b>32 852 160,39</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 302 399,50	32 852 160,39
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>9 284 336,85</b>	<b>12 020 588,47</b>
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 284 336,85	12 020 588,47
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>19 018 062,65</b>	<b>20 831 571,92</b>
D	Koszty sprzedaży	11 334 513,11	13 168 315,26
E	Koszty ogólnego zarządu	3 030 891,23	3 181 398,84
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>4 652 658,31</b>	<b>4 481 857,82</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>133 624,35</b>	<b>46 807,97</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	37 772,36	0,00
II	Dotacje	65 151,33	38 031,99
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	32 700,66	8 775,98
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>35 389,70</b>	<b>44 529,22</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	35 389,70	44 529,22
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 750 892,96</b>	<b>4 484 136,57</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00

	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>933 938,61</b>	<b>1 032 359,13</b>
I	Odsetki, w tym:	448 826,46	581 557,30
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	485 112,15	450 801,83
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 816 954,35</b>	<b>3 451 777,44</b>
M	Podatek dochodowy	1 259 595,00	1 139 086,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>O</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 557 359,35</b>	<b>2 312 691,44</b>

## 3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>44 695 757,70</b>	<b>40 047 655,48</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>44 695 757,70</b>	<b>40 047 655,48</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>24 563 190,00</b>	<b>24 563 190,00</b>
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
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>24 563 190,00</b>	<b>24 563 190,00</b>
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 509 869,87</b>	<b>10 916 430,57</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- 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
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>15 509 869,87</b>	<b>10 916 430,57</b>

<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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)	4 622 697,83	4 568 034,91
	- 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
<b>5.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>4 622 697,83</b>	<b>4 568 034,91</b>
<b>5.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- 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
<b>5.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>4 622 697,83</b>	<b>4 568 034,91</b>
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>2 557 359,35</b>	<b>2 312 691,44</b>
	a) zysk netto	2 557 359,35	2 312 691,44
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>	<b>47 253 117,05</b>	<b>42 360 346,92</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>47 253 117,05</b>	<b>42 360 346,92</b>

## 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	2 557 359,35	2 312 691,44
II	Korekty razem	(2 099 545,28)	(833 227,03)
	1. Amortyzacja	1 314 421,92	1 077 944,15

	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	485 112,15	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	448 826,46	581 557,30
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(35 772,36)	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	(3 081 826,19)	(106 032,94)
	7. Zmiana stanu należności	(4 979 990,52)	(9 140 510,16)
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 814 153,23	2 953 494,02
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 565 530,03	3 800 320,60
	10. Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	457 814,07	1 479 464,41
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	35 772,36	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 772,36	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	722 948,68	112 847,28
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	722 948,68	112 847,28
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(687 176,32)	(112 847,28)
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	2 688 709,65	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	2 234 181,80	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	454 527,85	0,00
II	Wydatki	1 648 549,15	2 589 397,54
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty pożyczek i kredytów	764 196,68	1 629 752,87

5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	435 526,01	378 087,37
8.	Odsetki	448 826,46	581 557,30
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 040 160,50	(2 589 397,54)
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>810 798,25</b>	<b>(1 222 780,41)</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>810 798,25</b>	<b>(1 222 780,41)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 323 534,49</b>	<b>6 069 801,09</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 134 332,74</b>	<b>4 847 020,68</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	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 2023 r., poz. 120):

- 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.
- 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.
- Należności wycenia się według kwot wymagających zapłaty po uwzględnieniu dokonanego odpisu aktualizującego ich wartość.
- Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.
- Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą aktywowanych kosztów okresów. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.
- Rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.
- Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa w wartości nominalnej.
- Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.
- Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2026 roku do 31 marca 2026 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku.
- Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.
- Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- 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 pierwszym kwartale 2026 r. Spółka uzyskała przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 28.302,3 tys. PLN.

W tym samym okresie Spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 3 816,9 tys. PLN.

Osiągnięte wyniki są następstwem zmian w strukturze terytorialnej i podmiotowej sprzedaży, przy jednocześnie trwającym procesie prowadzenia prac w zakresie nowych produktów i innych projektów rozwojowych Spółki. Spółka pozyskuje nowe kanały sprzedaży i zacieśnia współpracę z krajowym dystrybutorem.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu ogólnosiwiatowy kryzys spowodowany wojną w regionie Bliskiego Wschodu i na Ukrainie, nie spowodował istotnych zmian w sytuacji finansowej Spółki. Zarząd na bieżąco 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 31.03.2026 roku, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 184.

## **Oświadczenie Zarządu.**

Zarząd Spółki BIOGENED S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe Spółki za I 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 15 maja 2026 r.

W imieniu Spółki:

Andrzej Grzegorzewski  
Prezes Zarządu

Barbara Biegańska  
Wiceprezes Zarządu