



Raport kwartalny
za III kwartał 2025 roku

Łódź, dnia 14.11.2025 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 31 52 / 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 2024 rok. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

3.1. Bilans

Bilans		Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.09.2024
A	Aktywa trwałe	39 583 290,12	34 309 974,24
I	Wartości niematerialne i prawne	354 897,38	505 655,81
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	354 897,38	505 655,81
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	27 925 779,79	27 511 597,76
1.	Środki trwałe	25 893 605,52	25 316 491,62
	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	15 524 731,05	14 284 760,22
	c) urządzenia techniczne i maszyny	5 206 884,29	5 092 177,87
	d) środki transportu	4 015 953,87	4 709 733,92
	e) inne środki trwałe	225 286,31	309 069,61
2.	Środki trwałe w budowie	2 032 174,27	2 183 561,83
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	11 544,31
III	Należności długoterminowe	3 487 000,00	1 743 500,00
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	3 487 000,00	1 743 500,00
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	7 815 612,95	4 549 220,67
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	939 723,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 875 889,95	4 549 220,67

B	Aktywa obrotowe	46 903 715,74	52 662 625,61
I	Zapasy	21 189 375,34	24 687 206,17
1.	Materiały	5 950 684,09	5 232 296,61
2.	Półprodukty i produkty w toku	292 899,20	599 786,51
3.	Produkty gotowe	14 945 792,05	18 855 123,05
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	17 598 037,22	16 984 808,37
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	17 598 037,22	16 984 808,37
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	16 316 370,25	16 947 638,28
	- do 12 miesięcy	16 316 370,25	16 947 638,28
	- 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	1 281 666,97	37 170,09
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 837 017,30	6 158 982,19
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 837 017,30	6 158 982,19
	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	3 837 017,30	6 158 982,19
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 837 017,30	6 158 982,19
	- 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	4 279 285,88	4 831 628,88
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	86 487 005,86	86 972 599,85

A	Kapitał (fundusz) własny	43 823 509,16	39 316 788,34
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	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	3 750 449,29	3 837 167,77
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 663 496,70	47 655 811,51
I	Rezerwy na zobowiązania	1 292 307,15	1 124 823,83
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
II	Zobowiązania długoterminowe	24 137 876,28	23 752 566,97
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	24 137 876,28	23 752 566,97
	a) kredyty i pożyczki	21 613 547,31	21 244 969,41
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne	2 524 328,97	2 507 597,56
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	16 996 362,89	16 527 304,71
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	16 996 362,89	16 527 304,71
	a) kredyty i pożyczki	1 397 637,77	2 049 689,06
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 226 937,11	1 785 685,67
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	11 412 946,30	10 770 571,58

	- do 12 miesięcy	11 412 946,30	10 770 571,58
	- 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	689 643,96	713 989,88
	h) z tytułu wynagrodzeń	982 098,24	1 025 718,79
	i) inne	1 287 099,51	181 649,73
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	236 950,38	6 251 116,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	236 950,38	6 251 116,00
	a) długoterminowe	84 822,42	249 627,71
	b) krótkoterminowe	152 127,96	6 001 488,29
	Pasywa razem	86 487 005,86	86 972 599,85

3.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat		01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, tow. i mat. w tym:	23 745 724,22	21 378 609,47	85 855 953,72	81 668 790,89
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 745 724,22	21 377 123,25	85 855 953,72	81 666 518,67
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 486,22	0,00	2 272,22
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 816 655,16	4 946 164,40	30 868 811,27	25 142 504,11
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 816 665,16	4 944 748,10	30 868 811,27	25 140 471,61
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 416,30	0,00	2 032,50
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 929 069,06	16 432 445,07	54 987 142,45	56 526 286,78
D	Koszty sprzedaży	10 557 771,66	12 455 414,91	36 299 146,17	37 487 979,17
E	Koszty ogólnego zarządu	3 975 331,65	2 804 463,03	10 871 469,20	8 870 673,88
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	395 965,75	1 172 567,13	7 816 527,08	10 167 633,73
G	Pozostałe przychody operacyjne	262 870,81	235 827,22	429 692,57	693 005,37
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	212 439,00	124 390,26	276 666,64	321 138,97
II	Dotacje	38 031,99	38 031,99	114 095,97	197 518,13
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	12 399,82	73 404,97	38 929,96	174 348,27
H	Pozostałe koszty operacyjne	92 397,78	436 861,45	230 149,66	2 756 285,10
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	92 397,78	436 861,45	230 149,66	2 756 285,10
7I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	566 438,78	971 532,90	8 016 069,99	8 104 354,00

J	Przychody finansowe	0,00	576,96	0,00	576,96
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	576,96	0,00	576,96
	- 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	555 070,82	816 091,01	2 418 384,70	2 377 814,19
I	Odsetki, w tym:	514 859,80	676 109,56	1 731 226,87	1 746 840,20
	- 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	40 211,02	139 981,45	687 157,83	630 973,99
L	Zysk (strata) brutto	11 367,96	156 018,85	5 597 685,29	5 727 116,77
M	Podatek dochodowy	3 751,00	51 487,00	1 847 236,00	1 889 949,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Zysk (strata) netto	7 616,96	104 531,85	3 750 449,29	3 837 167,77

3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		01.01.2025 – 30.09.2025	01.01.2024 – 30.09.2024
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	41 301 219,37	36 707 780,07
	- 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	41 301 219,37	36 707 780,07
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	10 916 430,57	7 047 586,61
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 593 439,30	3 868 843,96
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 593 439,30	3 868 843,96

	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	4 593 439,30	3 868 843,96
	- 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	15 509 869,87	10 916 430,57
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	3 750 449,29	3 837 167,77
	a) zysk netto	3 750 449,29	3 837 167,77
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	43 823 509,16	39 316 788,37
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	43 823 509,16	39 316 788,34

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Rachunek przepływów pieniężnych		01.07.2025 – 30.09.2025	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	7 616,96	104 531,85	3 750 449,29	3 837 167,77
II	Korekty razem	1 603 615,25	107 000,23	(1 864 814,47)	(3 065 506,03)
	1. Amortyzacja ²⁾	1 101 153,01	1 072 901,65	3 223 195,96	3 086 917,51
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	514 859,80	676 109,56	1 731 226,87	1 746 840,20
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(276 666,64)	0,00	(276 666,64)	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	555 662,14	(5 432 816,47)	4 289 963,55	(6 226 060,85)
	7. Zmiana stanu należności	10 436 794,30	8 257 206,62	(2 774 504,70)	(1 983 389,22)
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 565 603,02)	(2 247 981,13)	(4 213 882,20)	(5 024 498,06)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 162 584,34)	(2 218 420,00)	(3 844 147,31)	5 334 684,39
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 611 232,21	211 532,08	1 885 634,82	771 661,74
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	276 666,64	0,00	276 666,64	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	276 666,64	0,00	276 666,64	0,00
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	737 731,26	280 010,32	3 323 503,18	5 509 552,66
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	737 731,26	280 010,32	3 323 503,18	5 509 552,66
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	(461 064,62)	(280 010,32)	(3 046 836,54)	(5 509 552,66)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	1 600 171,67	2 627 103,86	3 795 205,07	8 396 329,40
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	1 280 088,61	2 627 156,12	2 538 600,30	7 383 945,57
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	320 083,06	(52,26)	1 256 604,77	1 012 383,83
II	Wydatki	1 368 465,15	1 719 276,33	4 866 787,14	5 013 591,00
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.	Spląty pożyczek i kredytów	390 034,77	619 372,03	1 800 083,44	1 853 816,00
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	463 570,58	423 794,74	1 335 476,83	1 412 934,80
8.	Odsetki	514 859,80	676 109,56	1 731 226,87	1 746 840,20
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	231 706,52	907 827,53	(1 071 582,07)	3 382 738,40
D	Przepływy pieniężne netto razem	1 381 874,11	839 349,29	(2 232 783,79)	(1 355 152,52)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 381 874,11	839 349,29	(2 232 783,79)	(1 355 152,52)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 455 143,19	5 319 632,90	6 069 801,09	7 514 134,71
G	Środki pieniężne na koniec okresu	3 837 017,30	6 158 982,19	3 837 017,30	6 158 982,19
	- 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 2023 r., poz. 120):

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 wnpr. 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 2025 roku do 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku.
10. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnych.
11. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
12. W roku 2025 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.

Spółka w trzecim kwartale 2025 roku uzyskała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 23.745,7 tys. PLN. Narastająco za okres od 01 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. przychody te wyniosły 85.855,9 tys. PLN. Zysk brutto w okresie trzeciego kwartału wyniósł 11,3 tys. PLN, a za trzy kwartały 2025 r. 5.597,6 tys. PLN

Spółka realizuje założone plany i w sposób elastyczny dostosowuje je do zmian zachodzących w otoczeniu zewnętrznym i w organizacji. Te ostatnie są następstwem zmian w strukturze sprzedaży oraz prowadzonymi pracami rozwojowymi.

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 30.09.2025 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 2025 roku i dane do nich porównywalne za analogiczny okres roku ubiegłego (tj. 2024 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 14 listopada 2025 r.

W imieniu Spółki:

Andrzej Grzegorzewski
Prezes Zarządu

Barbara Biegańska
Wiceprezes Zarządu