

# **RAPORT ROCZNY**

## **ZA ROK OBROTOWY 2015**

### **BIOGENED S.A.**

**Łódź, 29 kwietnia 2016 r.**

**Spis treści:**

- I. Pismo Zarządu.
- II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015 wraz z danymi porównywalnymi.
- III. Roczne zbadane sprawozdanie finansowe.  
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.  
Bilans na dzień 31.12.2015r. wraz z danymi porównywalnymi.  
Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wraz z danymi porównywalnymi.  
Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wraz z danymi porównywalnymi.  
Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wraz z danymi porównywalnymi.  
Dodatkowe informacje i objaśnienia.
- IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Biogened SA w roku obrotowym 2015.  
Informacje na temat czynników ryzyka związanych z działalnością gospodarczą Biogened SA.
- V. Oświadczenia Zarządu.
- VI. Opinia i Raport Biegłego z badania sprawozdania finansowego Biogened SA za rok obrotowy 2015.
- VII. Informacja o stosowaniu przez Spółkę zasad dobrych praktyk.

## **I. Pismo Zarządu Spółki BIOGENED S.A. do Akcjonariuszy**

*Szanowni Państwo,*

mamy przyjemność przedstawić Państwu Raport Roczny Spółki BIOGENED S.A. za rok 2015.

Kontynuując realizację planu rozwoju BIOGENED S.A., w roku 2015 działania skoncentrowaliśmy na rozbudowywaniu marki dermokosmetyków DERMEDIC. Dzięki konsekwentnemu wypełnianiu założeń biznesowych, sukcesywnie wzrastała rozpoznawalność tej marki, stając się coraz bardziej liczącym się na rynku konkurentem dla marek zagranicznych. Dokładne badania rynku pozwoliły na wybranie i wprowadzenie przez Spółkę takich działań marketingowych, tudzież reklamowych, które umożliwiły wypromować kluczowe produkty w poszczególnych kategoriach naszego portfolio. W roku 2015, w wyniku prowadzonych od kilku lat, intensywnych prac badawczych nad problemami skóry we współczesnym społeczeństwie i przy współpracy Spółki ze środowiskiem medycznym, wdrożyliśmy nowe produkty dermokosmetyczne.

Nowoczesne i przemyślane zarządzanie Spółką w zakresie sprzedaży i marketingu zaowocowało wzrostem udziału produktów Dermedic na rynku dermokosmetyków. Profesjonalne przygotowanie procesów produkcyjnych, ich stałe unowocześnianie i ciągły rozwój technologiczny Spółki przynosi efekty w postaci stopniowego uniezależniania się Biogened S.A. - w wielu aspektach - od usług pośredników, co przekłada się na niższe koszty wytwarzania produktów oraz na stały wzrost poziomu sprzedaży produktów. Kolejne lata rozwoju marki DERMEDIC przynoszą efekty w postaci wzrostu znaczenia i rozpoznawalności dermokosmetyków tej marki. Rosnące zaufanie wśród konsumentów zaowocowało przyznaniem marce nagród i wyróżnień. W roku 2015 marce Dermedic przyznano prestiżowe tytuły:

Glamour Glammies – Magazyn Glamour - za krem pod oczy i na powieki Tolerans  
Qłtowy Koncept – Magazyn Kosmetyki – za krem do twarzy Sunbrella UVA UV IR

W 2015 roku produkty marki Dermedic wystawialiśmy na międzynarodowych targach Cosmoprof w Bolonii, dzięki którym zdobyliśmy nowych odbiorców i zyskaliśmy dystrybutorów produktów dermokosmetycznych. Nasz dystrybutor z Portugalii promował markę Dermedic na lokalnych targach Expocosmetica 2015.

Pragniemy podziękować Państwu za wsparcie i zaufanie, dzięki którym sukcesywnie realizujemy zamierzone plany biznesowe. Czynimy wszelkie starania, by kontynuować obraną strategię Spółki i wzmacniać jej pozycję na rynku.

Dziękujemy Akcjonariuszom, Pracownikom i Partnerom Biznesowym.  
Zapraszamy do zapoznania się z Raportem Rocznym Spółki BIOGENED S.A. za rok 2015.

Licząc na Państwa dalszą współpracę

*Prezes Zarządu*  
  
**Andrzej Grzegorzewski**

*Wiceprezes Zarządu*  
  
**Barbara Biegańska**

## II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015 wraz z danymi porównywalnymi.

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2014
	- 31.12.2015	- 31.12.2014	- 31.12.2015	- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	29 855 902,98	22 646 153,76	7 005 961,04	5 313 129,94
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 963 211,37	2 792 976,45	930 003,84	655 274,49
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 585 906,26	3 505 358,92	841 465,74	822 410,18
Zysk (strata) brutto	2 501 062,33	2 471 951,32	586 897,18	579 957,14
Zysk (strata) netto	2 549 262,33	1 029 378,32	598 207,75	241 507,71
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	121 959,71	1 304 924,72	28 618,96	306 155,06
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 133 387,75)	(3 576 749,45)	(735 278,13)	(839 159,48)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 870 296,50	2 801 943,97	673 541,36	657 378,40
Przepływy pieniężne netto razem	(141 131,54)	530 119,24	(33 117,81)	124 373,99
Aktywa trwałe	31 073 836,81	28 497 055,25	7 291 760,37	6 685 839,86
Aktywa obrotowe	41 871 669,41	36 277 398,18	9 825 570,67	8 511 225,91
Należności długoterminowe	1 324 266,38	1 614 292,68	310 751,23	378 737,46
Należności krótkoterminowe	19 838 825,21	18 979 107,30	4 655 362,01	4 452 785,42
Kapitał własny	46 604 299,45	35 111 927,12	10 936 125,65	8 237 788,78
Kapitał podstawowy	18 563 190,00	14 563 190,00	4 356 022,53	3 416 744,48
Zobowiązania krótkoterminowe	18 444 583,91	17 262 608,40	4 328 190,52	4 050 068,84
Zobowiązania długoterminowe	6 005 199,22	10 277 916,66	1 409 174,99	2 411 354,59

### Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO:

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy

31.12.2015r. = 4,2615 PLN

31.12.2014r. = 4,2623 PLN

### **III. Roczne zbadane sprawozdanie finansowe za rok 2015.**

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2015 rok

### 1. Dane jednostki:

Nazwa: **BIOGENED Spółka Akcyjna**

Siedziba: **ul. Pojezierska 99, 91-342 Łódź**

Podstawowy przedmiot działalności: produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000273505

NIP 947-18-56-923

REGON 472338733

2. Czas trwania spółki jest nieograniczony.

3. W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

4. Spółka nie jest jednostką dominującą.

5. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku oraz dane porównywalne obejmujące poprzedni rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku.

6. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń jej kontynuowania w dającej się przewidzieć przyszłości.

### 7. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2009 są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. tekst jedn. z 2013 r., poz. 330 z późn.zm.):

a) 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 naliczana jest według stawek podatkowych.

Środki trwałe niskocenne oraz wartości niematerialne i prawne o wartości do 3.500 zł umarzone są jednorazowo po wydaniu ich do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są w okresie trwania umowy.

b) środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości kosztów pozostających w związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

c) dla rzeczowych składników aktywów obrotowych stosuje się ewidencję ilościowo wartościową. Materiały i towary wycenia się w cenach nabycia, wyroby gotowe w cenach ewidencyjnych z uwzględnieniem różnic między tymi cenami a rzeczywistym kosztem wytworzenia.

Na dzień bilansowy wycena wyrobów gotowych i towarów nie może być wyższa od cen sprzedaży netto tych składników.

Produkcję w toku wycenia się na poziomie kosztów materiałów bezpośrednich.

d) należności wycenia się według kwot wymagających zapłaty po uwzględnieniu dokonanego odpisu aktualizującego ich wartość.

e) zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

f) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą aktywowanych kosztów okresów.

Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów i wynosi od 24 do 120 miesięcy.

g) rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

h) kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa w wartości nominalnej.

i) rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

8. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

9. W roku 2015 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

10. W sprawozdaniu finansowym za 2015 rok nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, brak również znaczących zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu

Łódź, dnia 31.03.2016 r.

**BIOGENED S.A.**

**Główny Księgowy**

**Dorota Skorupa**



**Prezes Zarządu**

**Andrzej Grzegorzewski**



**Wiceprezes Zarządu**

**Barbara Biegańska**



BIOGENED S.A.

91-342 ŁÓDŹ UL. POJEZIERSKA 99

**BILANS sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r.**

Lp.	AKTYWA	Stan na (zł)	
		31.12.2015	31.12.2014
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31 073 836,81</b>	<b>28 497 055,25</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>9 881 779,06</b>	<b>9 489 458,44</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	9 881 779,06	9 489 458,44
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowy aktywa trwałe</b>	<b>11 307 200,99</b>	<b>12 069 529,91</b>
1.	Środki trwałe	11 210 565,37	12 029 565,83
	1. Grunty własne	920 750,00	920 750,00
	2. Budynek , lokale i obiekty	7 934 346,90	8 194 087,02
	3. Urządzenia techniczne i maszyny	1 132 015,97	1 507 831,75
	4. Środki transportu	1 144 997,31	1 334 849,06
	5. Pozostałe środki trwałe	78 455,19	72 048,00
2.	Środki trwałe w budowie	96 635,62	39 964,08
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>1 324 266,38</b>	<b>1 614 292,68</b>
	1. Od jednostek powiązanych	164 266,38	164 292,68
	2. Od pozostałych jednostek	1 160 000,00	1 450 000,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 000 000,00	0,00
	1. W jednostkach powiązanych	3 000 000,00	0,00
	2. W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 560 590,38</b>	<b>5 323 774,22</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 560 590,38	5 323 774,22
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>41 871 669,41</b>	<b>36 277 398,18</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>11 606 293,99</b>	<b>9 763 267,82</b>
1.	Materiały	4 379 983,20	3 934 098,29
2.	Półprodukty i produkty w toku	533 760,07	681 969,48
3.	Produkty gotowe	6 606 694,85	5 066 344,42
4.	Towary	27 639,07	47 538,83
5.	Zaliczki na poczet dostaw	58 216,80	33 316,80
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>19 838 825,21</b>	<b>18 979 107,30</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
	1a. Do 12 miesięcy	0,00	0,00
	1b. Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	19 838 825,21	18 979 107,30
	a) od dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 072 470,68	18 248 008,88
	1a. Do 12 miesięcy	19 072 470,68	18 248 008,88
	1b. Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji , ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	300 718,84	304 415,75
	c) inne	465 635,69	426 682,67
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>667 675,16</b>	<b>808 806,70</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	667 675,16	808 806,70
	1. W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	2. W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	3. Środki pieniężne - inne aktywa finansowe	667 675,16	808 806,70
	3a. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	667 675,16	808 806,70
	3b. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
	3c. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 758 875,05</b>	<b>6 726 216,36</b>
	<b>Suma aktywów</b>	<b>72 945 506,22</b>	<b>64 774 453,43</b>



PASywa		31.12.2015	31.12.2014
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>46 604 299,45</b>	<b>35 111 927,12</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	18 563 190,00	14 563 190,00
II.	Kapitał w rejestracji	6 000 000,00	3 000 000,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	18 957 434,91	15 984 946,59
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	346 695,00	346 695,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	187 717,21	187 717,21
VIII.	Zysk (strata) netto	2 549 262,33	1 029 378,32
IX.	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>26 341 206,77</b>	<b>29 662 526,31</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 505 296,00</b>	<b>1 663 688,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 505 296,00	1 663 688,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	a) długoterminowa	0,00	0,00
	b) krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 005 199,22</b>	<b>10 277 916,66</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 005 199,22	10 277 916,66
	a) Kredyty i pożyczki	5 096 916,97	3 872 660,28
	b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	5 000 000,00
	c) inne	908 282,25	1 405 256,38
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>18 444 583,91</b>	<b>17 262 608,40</b>
1.	Wobec podmiotów powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	1a. Do 12 miesięcy	0,00	0,00
	1b. Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	18 407 511,30	17 224 785,29
	a) Kredyty i pożyczki	9 520 326,23	7 381 670,02
	b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) Inne zobowiązania finansowe	580 265,33	480 894,18
	d) Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	4 838 489,14	3 744 084,15
	1d. Do 12 miesięcy	4 838 489,14	3 744 084,15
	2d. Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) Zaliczki otrzymane na dostawy	1 500 000,00	4 060 244,55
	f) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 554 961,12	1 136 701,24
	h) Z tytułu wynagrodzeń	394 018,80	399 675,44
	i) Inne	19 450,68	21 515,71
3.	Fundusze specjalne	37 072,61	37 823,11
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>386 127,64</b>	<b>458 313,25</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	386 127,64	458 313,25
	a) długoterminowa	386 127,64	458 313,25
	b) krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>Suma pasywów</b>		<b>72 945 506,22</b>	<b>64 774 453,43</b>

Łódź, dnia 31.03.2016 r.

BIOGENED S.A.

 Główny Księgowy  
 Dorota Skorupa

 Prezes Zarządu  
 Andrzej Grzegorzewski

 Wiceprezes Zarządu  
 Barbara Biegańska





**BIOGENED S.A.**  
**91-342 ŁÓDŹ UL. POJEZIERSKA 99**

**RACHNEK ZYSKÓW I STRAT**

**sporządzony za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	
	31.12.2015	31.12.2014
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym od jednostek powiązanych</b>	<b>29 855 902,98</b>	<b>22 646 153,76</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 937 460,27	22 625 728,04
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-81 557,29	20 425,72
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym jednostkom powiązanych</b>	<b>8 239 284,12</b>	<b>6 748 299,75</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 165 497,59	6 566 096,06
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	73 786,53	182 203,69
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>21 616 618,86</b>	<b>15 897 854,01</b>
D. Koszty sprzedaży	13 913 488,10	9 778 050,86
E. Koszty ogólnego zarządu	3 739 919,39	3 326 826,70
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>3 963 211,37</b>	<b>2 792 976,45</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 070 231,30</b>	<b>1 401 626,65</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	69 125,59
II. Dotacje	348 300,81	360 399,31
III. Inne przychody operacyjne	721 930,49	972 101,75
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 447 536,41</b>	<b>689 244,18</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	187 411,91	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 260 124,50	689 244,18
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>3 585 906,26</b>	<b>3 505 358,92</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>56 840,15</b>	<b>26 549,72</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym dla jednostek powiązanych	6 497,06	5 491,32
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	50 343,09	21 058,40
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>1 141 684,08</b>	<b>1 059 957,32</b>
I. Odsetki, w tym dla jednostek powiązanych	1 095 089,84	999 798,98
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	46 594,24	60 158,34
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>2 501 062,33</b>	<b>2 471 951,32</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) brutto (L-M)</b>	<b>2 501 062,33</b>	<b>2 471 951,32</b>
O. Podatek dochodowy	110 192,00	879 347,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-158 392,00	563 226,00
<b>R. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>2 549 262,33</b>	<b>1 029 378,32</b>

Łódź, dnia 31.03.2016 r.

**BIOGENED S.A.**

**Główny Księgowy**  
**Dorota Skorupa**



**Prezes Zarządu**  
**Andrzej Grzegorzewski**



**Wiceprezes Zarządu**  
**Barbara Biegańska**



**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

sporządzony za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

LP	Tytuł	31.12.2015	31.12.2014
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	2 549 262,33	1 029 378,32
II.	Korekty razem:	-2 427 302,62	275 546,40
	1. Amortyzacja	3 259 094,14	2 805 034,44
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 095 013,42	999 798,98
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	187 411,91	-69 125,59
	5. Zmiana stanu rezerw	-158 392,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-1 843 026,17	-1 596 860,88
	7. Zmiana stanu należności	-569 691,61	-2 892 574,77
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 055 301,35	3 418 604,00
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 341 660,46	-2 389 329,78
	10. Inne korekty	-750,50	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	121 959,71	1 304 924,72
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>28 144,27</b>	<b>69 125,59</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 144,27	69 125,59
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	1. W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	2. W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	2a. Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	2b. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	2c. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	2d. Odsetki	0,00	0,00
	2e. Inne wpływy aktywów finansowych	0,00	0,00
3.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>3 161 532,02</b>	<b>3 645 875,04</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 161 532,02	3 645 875,04
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	3.1. W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	3.2. W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	a) nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	b) udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-3 133 387,75	-3 576 749,45
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>12 682 662,35</b>	<b>7 052 413,90</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 000 000,00	3 000 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	6 500 000,00	2 878 029,63
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	182 662,35	1 174 384,27
II.	<b>Wydatki</b>	<b>9 812 365,85</b>	<b>4 250 469,93</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	3 137 087,10	2 670 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 000 000,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	580 265,33	580 670,95

	8. Odsetki	1 095 013,42	999 798,98
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 870 296,50</b>	<b>2 801 943,97</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>-141 131,54</b>	<b>530 119,24</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>-141 131,54</b>	<b>530 119,24</b>
	1. Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>808 806,70</b>	<b>278 687,46</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>667 675,16</b>	<b>808 806,70</b>
	1. O ograniczonej możliwości dysponowania	303 292,81	251 154,99

Łódź, dnia 31.03.2016 r.

**BIOGENED S.A.**

*Główny Księgowy*  
**Dorota Skorupa**

*Prezes Zarządu*  
**Andrzej Grzegorzewski**

*Wiceprezes Zarządu*  
**Barbara Biegańska**





**BIOGENED S.A.**  
**91-342 ŁÓDŹ UL. POJEZIERSKA 99**
**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
 sporządzone za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Lp.	TYTUŁ	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>35 111 927,12</b>	<b>31 082 548,80</b>
	a.korekty błędów podstawowych		
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) , po korektach</b>	<b>35 111 927,12</b>	<b>31 082 548,80</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>14 563 190,00</b>	<b>14 563 190,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	1. Zwiększenie (z tytułu)	4 000 000,00	0,00
	a. wydania udziałów	4 000 000,00	0,00
	2. Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	a. Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b. Pokrycie straty roku bieżącego	0,00	0,00
	c. Przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>18 563 190,00</b>	<b>14 563 190,00</b>
<b>2.</b>	<b>Kapitał podstawowy w rejestracji na początek okresu</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	1. Zwiększenie (z tytułu)	3 000 000,00	0,00
	2. Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Kapitał podstawowy w rejestracji na koniec okresu</b>	<b>6 000 000,00</b>	<b>3 000 000,00</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	2. Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 984 946,59</b>	<b>14 371 382,00</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 972 488,32	1 613 564,59
	1. Zwiększenie (z tytułu)	2 972 488,32	1 613 564,59
	a. Pokrycie z kapitału podstawowego	1 943 110,00	0,00
	b. Podziału zysku (ustawowo)	1 029 378,32	1 613 564,59
	c. Podziału zysku (ponad wymagane ustawowo minim. wartości)	0,00	0,00
	2. Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	a. Wypłata na rzecz udziałowców	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>18 957 434,91</b>	<b>15 984 946,59</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	1. Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	2. Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>346 695,00</b>	<b>346 695,00</b>
6.1	Zmiana pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	1. Zwiększenie (z tytułu) podziału zysku	0,00	0,00
	2. Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>346 695,00</b>	<b>346 695,00</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>187 717,21</b>	<b>187 717,21</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	a. Korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	1. Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	a. Podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	2. Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	187 717,21	187 717,21
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	a. Korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	1. Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	a. Przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b. Pokrycie straty z kapitału podstawowego	0,00	0,00
	2. Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>187 717,21</b>	<b>187 717,21</b>

<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>2 549 262,33</b>	<b>1 029 378,32</b>
	1. Zysk netto	2 549 262,33	1 029 378,32
	2. Strata netto	0,00	0,00
	3. Odpis z zysku	0,00	0,00
	a. Pokrycie straty z kapitału podstawowego	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>46 604 299,45</b>	<b>35 111 927,12</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>46 604 299,45</b>	<b>35 111 927,12</b>

Łódź, dnia 31.03.2016 r.

**BIOGENED S.A.**

**Główny Księgowy**  
**Dorota Skorupa**



**Prezes Zarządu**  
**Andrzej Grzegorzewski**



**Wiceprezes Zarządu**  
**Barbara Biegańska**



**BIOGENED S.A.**
**91-342 ŁÓDŹ UL. POJEZIERSKA 99**

## Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2015 rok

1. Środki trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz inwestycje długoterminowe.

1/ środki trwałe - wartość początkowa

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>Środki trwałe razem</b>	<b>21 550 587,54</b>	<b>260 549,85</b>	<b>95 426,06</b>	<b>21 715 711,33</b>
Grunty	920 750,00	0,00	0,00	920 750,00
Budynki i budowle	10 580 012,16	0,00	0,00	10 580 012,16
Maszyny i urządzenia	7 397 167,88	42 555,40	28 364,86	7 411 358,42
Środki transportu	2 062 016,34	194 997,47	37 850,16	2 219 163,65
Narzędzia	590 641,16	22 996,98	29 211,04	584 427,10

2/ środki trwałe - umorzenie

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>Umorzenie środków trwałych razem</b>	<b>9 521 021,71</b>	<b>1 073 084,82</b>	<b>88 960,57</b>	<b>10 505 145,96</b>
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	2 385 925,14	259 740,12	0,00	2 645 665,26
Maszyny i urządzenia	5 889 336,13	416 621,78	26 615,46	6 279 342,45
Środki transportu	727 167,28	380 133,13	33 134,07	1 074 166,34
Narzędzia	518 593,16	16 589,79	29 211,04	505 971,91

3/ wartości niematerialne i prawne - wartość początkowa

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>20 568 792,71</b>	<b>2 793 886,12</b>	<b>1 256 456,05</b>	<b>22 106 222,78</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	20 568 792,71	2 793 886,12	1 256 456,05	22 106 222,78
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

4/ wartości niematerialne i prawne - umorzenie

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych razem</b>	<b>11 079 334,27</b>	<b>2 186 009,32</b>	<b>1 040 899,87</b>	<b>12 224 443,72</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	11 079 334,27	2 186 009,32	1 040 899,87	12 224 443,72
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

5/ inwestycje długoterminowe - nie występują

2. Wartość gruntów użytkowanych w wieczystocie (działka o powierzchni 5.131 m<sup>2</sup>, dla której założono księgę wieczystą KW 142915):

a) na początek roku -	120 750,00 zł
b) na koniec roku -	120 750,00 zł

3. Nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Środki trwale używane na podstawie umów leasingu (zobowiązania wobec leasingodawców):

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>Środki trwałe razem</b>	<b>1 886 150,56</b>	<b>182 662,35</b>	<b>580 265,33</b>	<b>1 488 547,58</b>
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	0,00	0,00	0,00	0,00
Maszyny i urządzenia	911 691,47	0,00	172 785,69	738 905,78
Środki transportu	974 459,09	182 662,35	407 479,64	749 641,80
Narzędzia	0,00	0,00	0,00	0,00

5. Kapitał podstawowy

Na kapitał akcyjny wynoszący 18 563 190,00 zł składa się: 741 530 akcji serii A o wartości nominalnej 10,00 zł, 300 000 akcji serii B o wartości nominalnej 10,00 zł, 100 000 akcji serii C o wartości nominalnej 10,00 zł, 2 655 akcji serii D o wartości nominalnej 10,00 zł, 167 370 akcji serii E o wartości nominalnej 10,00 zł, 144 764 akcji serii F o wartości nominalnej 10,00 zł, 400 000 akcji serii G o wartości nominalnej 10,00 zł.

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami spółki posiadającymi co najmniej 5% głosów byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Life Science Technologies N.V.	907 050	48,86%	907 050	48,86%
Janusz Kruk	419 178	22,60%	419 178	22,60%
Bionik Limited	200 000	10,77%	200 000	10,77%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	113 931	6,14%	113 931	6,14%
Med. Investment Sp. z o.o. SKA	107 076	5,77%	107 076	5,77%
Pozostali akcjonariusze	109 084	5,86%	109 084	5,86%
<b>łącznie</b>	<b>1 856 319</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 856 319</b>	<b>100,00%</b>

6. Kapitał zapasowy na dzień 01.01.2015 r. wynosił 15 984 946,59 zł i zwiększył się o 1 029 378,32 zł w wyniku podziału zysku za rok 2014 oraz z tytułu emisji akcji serii G o kwotę 1 943 110,00 zł.

7. Kapitał rezerwowy na dzień 01.01.2015 r. wynosił 346 695,00 zł

8. Propozycja podziału zysku - przeznaczenie zysku netto w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.



9. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty.

Wyszczególnienie zobowiązań	Razem na:		Z tego zobowiązania z terminem wymagalności:					
			do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 lat	
	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
Zobowiązania długoterminowe	10 277 916,66	6 005 199,22	0,00	0,00	9 907 487,32	5 876 381,62	370 429,34	128 817,60
- z tytułu kredytów	3 872 660,28	5 096 916,97	0,00	0,00	3 872 660,28	5 096 916,97	0,00	0,00
- z tytułu pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu emisji pap.wart.	5 000 000,00	0,00	0,00	0,00	5 000 000,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu umów leasingu	1 405 256,38	908 282,25	0,00	0,00	1 034 827,04	779 464,65	370 429,34	128 817,60
Zobowiązania krótkoterminowe	17 224 785,29	18 407 511,30	17 224 785,29	18 407 511,30	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kredytów	7 381 670,02	9 520 326,23	7 381 670,02	9 520 326,23	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu dostaw, robót i usług	3 744 084,15	4 838 489,14	3 744 084,15	4 838 489,14	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu odsetek od kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu wynagrodzeń	399 675,44	394 018,80	399 675,44	394 018,80	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu ubezpieczeń społ.	412 872,45	890 951,66	412 872,45	890 951,66	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podatków	723 828,79	664 009,46	723 828,79	664 009,46	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązania wobec wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zaliczki otrzymane na dostawy	4 060 244 ,55	1 500 000,00	4 060 244 ,55	1 500 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	502 409,89	599 716,01	502 409,89	599 716,01	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>27 502 701,95</b>	<b>24 412 710,52</b>	17 224 785,29	18 407 511,30	<b>9 907 487,32</b>	<b>5 876 381,62</b>	<b>370 429,34</b>	<b>128 817,60</b>

10. Informacje o stanie rezerw:

Rodzaje rezerw:	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Na odroczony podatek dochodowy	1 663 688,00	0,00	158 392,00	1 505 296,00

Spółka nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze zgodnie z art.35d ustawy o rachunkowości z uwagi na ich nieistotność. Wypłacane są w wysokości określonej przepisami Kodeksu Pracy.

11. Informacja o stanie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
Zobowiązania długoterminowe	1 405 256,38	908 282,25
Zobowiązania krótkoterminowe	480 894,18	580 265,33
<b>Razem</b>	<b>1 886 150,56</b>	<b>1 488 547,58</b>

12. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz przychodów przyszłych okresów.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej	12 049 990,58	15 319 465,43
Inne czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
Przychody przyszłych okresów	4 518 557,80	1 886 127,64

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują na dzień 31.12.2015 roku następujące pozycje:

I. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 560 590,38
1/ budowa zespołu sprzedażowego	1 486 080,26
2/ kampania medialna	2 760 150,66
3/ nowe wdrożenia	1 314 359,46
II. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 758 875,05
b/ nowe wdrożenia	4 838 285,18
2/ program rozwoju eksportu	948 835,99
3/ upublicznienie spółki	50 788,00
4/ budowa zespołu sprzedażowego	2 334 767,39
5/ kampania medialna	690 037,67
6/ pozostałe wydatki dotyczące przyszłych okresów	896 160,82
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>15 319 465,43</b>

Przychody przyszłych okresów obejmują na dzień 31.12.2015 roku następujące wybrane pozycje:

1. Kwoty otrzymanych dotacji:	
a/ z Urzędu Wojewódzkiego na modernizację zakładu (środki przyznane na restrukturyzację Regionu Łódzkiego)	42 818,82
b/ z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na projekt "Dywersyfikacja kanałów komunikacji firmy Biogened w oparciu o e-platformę".	161 432,46
c/ z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na projekt "Optymalizacja współpracy Biogened z partnerem biznesowym w oparciu o elektroniczny system wymiany informacji B2B".	181 876,36
<b>Razem przychody przyszłych okresów:</b>	<b>386 127,64</b>

13. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki.

a/ kredyty bankowe:

Bank	Forma zabezpieczenia	Stan kredytów na początek roku	Stan kredytów na koniec roku
BZ WBK S.A.	hipoteki, zapasy	11 254 330,30	13 117 243,20

b/ zobowiązania warunkowe (w tym udzielone przez firmę gwarancje i poręczenia) na dzień bilansowy nie występują.

14. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów

Przychody ze sprzedaży netto (bez VAT)	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż na eksport	Razem sprzedaż
<b>Razem przychody ze sprzedaży netto:</b>	<b>29 325 015,38</b>	<b>530 887,60</b>	<b>29 855 902,98</b>
1/ Produktów	29 279 700,31	499 254,73	29 778 955,04
2/ Usług	158 505,23	0,00	158 505,23
3/ Towarów	-113 190,16	31 632,87	-81 557,29

15. Nie występują nie planowane odpisy amortyzacyjne

16. Wysokość odpisu aktualizującego wartość zapasów tzw. ostrożna wycena na dzień 31.12.2015 roku - nie występuje.

17. Nie zaniechano żadnej działalności zarówno w roku obrotowym jak również nie podejmowano decyzji dotyczących zaniechania jakiejkolwiek działalności w roku następnym. Brak zatem przychodów, kosztów i wyników zaniechanej działalności.

## 18. Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Wyszczególnienie	Kwota w zł
1) Zysk brutto	2 501 062,33
2) Koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 280 030,29
a/ różnica między amortyzacją podatkową a ustawową	1 749 903,72
b/ koszty reprezentacji	110 139,46
c/ składki na rzecz organizacji	30 511,63
d/odsetki od kredytów za XII'2015 zapłacone w I'2016	0,00
e/ darowizny	11 100,00
f/ utworzone rezerwy na należności i zobowiązania	0,00
g/ wysokość odpisu aktualizującego wartość zapasów w 2015 r.	0,00
h/ odsetki na rzecz budżetu	26 985,18
i/ umorzone wierzytelności	0,00
j/ raty leasingu operacyjnego śr. trwałych przyjętych do ewidencji	-580 265,33
k/ różnice kursowe	3 626,98
l/ odsetki od zobowiązań za 2014 r. naliczone, płatne w roku 2015	0,00
m/ wynagrodzenia za 2015 r. wypłacone w 2016 r.	0,00
n/ składki do ZUS w części finansowanej przez płatnika	462 444,69
o/ odpis aktualizujący za rok 2015	0,00
p/ składki na rzecz PFRON	76 999,00
r/ inne	388 584,96
3) Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych	6 914 178,14
4) Przychody podatkowe (nie ujęte w księgach rachunkowych)	1 879 403,88
5) Pokrywane straty z lat ubiegłych	0,00
6) Ulgi inwestycyjne	0,00
7) Pozostałe korekty	0,00
8) Rozwiązanie rezerwy	-833 641,49
9) Odliczenia od dochodu	0,00
10) Podstawa opodatkowania	-253 681,64
a) do podatku dochodowego z zysku brutto 2015r.	579 959,85
c) do podatku dochodowego stanowiącego rezerwę	-833 641,49
11) Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie	110 192,00
12) Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy	-158 392,00
13) Zysk netto	2 549 262,33

19. Informacja o kosztach rodzajowych

Wyszczególnienie kosztów	Koszty według rodzajów za rok:	
	2014	2015
<b>Razem koszty</b>	<b>24 510 170,00</b>	<b>32 572 955,03</b>
1/ zużycie materiałów i energii	5 748 187,31	8 036 245,89
2/ usługi obce	7 235 025,93	11 529 367,22
3/ podatki i opłaty	500 381,05	501 544,57
4/ wynagrodzenia	6 084 697,23	6 927 256,52
5/ świadczenia na rzecz pracowników	1 184 424,27	1 488 967,71
6/ amortyzacja	2 768 398,77	3 225 647,78
7/ pozostałe koszty	989 055,44	863 925,34

20. Zestawienie stanu inwestycji rozpoczętych

Wyszczególnienie inwestycji rozpoczętych	Koszty inwestycji	
	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
<b>Razem</b>	<b>39 964,08</b>	<b>96 635,62</b>
Nakłady na budynki i budowle	39 964,08	88 702,26
Nakłady na maszyny i urządzenia	0,00	7 933,36

21. W okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku nie wystąpiły w działalności spółki straty i zyski nadzwyczajne.

Nie wystąpił także podatek dochodowy od tych operacji.

22. Rachunek zysków i strat zawiera podatek dochodowy:

1/ naliczony za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 r. 110 192,00 zł

2/ odroczonego podatku dochodowego -158 392,00 zł

23. Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych przyjęto następujące kursy:

Waluta	Zastosowane kursy	
	31.12.2014	31.12.2015
<b>EUR</b>	<b>4,2623</b>	<b>4,2615</b>
<b>USD</b>	<b>3,5072</b>	<b>3,9011</b>
<b>DKK</b>	<b>0,5725</b>	<b>0,5711</b>
<b>GBP</b>	<b>5,4648</b>	<b>5,7862</b>

## 24. Struktura środków pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na:	
	Początek roku	Koniec roku
<b>Środki pieniężne</b>	<b>808 806,70</b>	<b>667 675,16</b>
1/ środki pieniężne w kasie	19 719,73	12 784,99
2/ środki pieniężne na rachunkach bankowych	789 086,97	654 890,17
3/ pozostałe środki pieniężne	0,00	0,00
4/ krótkoterminowe papiery wartościowe	0,00	0,00

## 25. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływu środków pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i struktura przedstawia się następująco:

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej -	121 959,71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -	-3 133 387,75
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej -	<u>2 870 296,50</u>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-141 131,54</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

## 1/ Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Zmiana stanu
Rezerwa z tytułu podatku	1 663 688,00	0,00	158 392,00	1 505 296,00	-158 392,00

## 2/ Zmiana stanu zapasów

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Zmiana stanu
materiały i produkty	9 763 267,82	1 843 026,17	0,00	11 606 293,99	1 843 026,17

## 3/ Zmiana stanu należności

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Zmiana stanu
Należności krótkoterminowe	20 593 399,98	569 691,61	0,00	21 163 091,59	569 691,61

## 4/ Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Zmiana stanu
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw</b>	<b>7 804 328,70</b>	<b>2 594 404,99</b>	<b>4 060 244,55</b>	<b>6 338 489,14</b>	<b>-1 456 839,56</b>
zobowiązania krótkoterminowe	3 744 084,15	1 094 404,99	0,00	4 838 489,14	1 094 404,99
zaliczki otrzymane na dostawy	4 060 244,55	1 500 000,00	4 060 244,55	1 500 000,00	-2 560 244,55
<b>Zobowiązania pozostałe</b>	<b>1 557 892,39</b>	<b>418 259,88</b>	<b>7 721,67</b>	<b>1 968 430,60</b>	<b>410 538,21</b>
zobowiązania z tyt. podatków	1 136 701,24	418 259,88	0,00	1 554 961,12	418 259,88
zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	399 675,44	0,00	5 656,64	394 018,80	-5 656,64
inne zobowiązania	21 515,71	0,00	2 065,03	19 450,68	-2 065,03
<b>razem</b>	<b>9 362 221,09</b>	<b>3 012 664,87</b>	<b>4 067 966,22</b>	<b>8 306 919,74</b>	<b>-1 055 301,35</b>

## 5/ Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Zmiana stanu
Długoterminowe aktywa	5 323 774,22	236 816,16	0,00	5 560 590,38	-236 816,16
Krótkoterminowe aktywa	6 726 216,36	3 032 658,69	0,00	9 758 875,05	-3 032 658,69
Krótkoterminowe pasywa	458 313,25	0,00	72 185,61	386 127,64	-72 185,61
<b>razem</b>	<b>12 508 303,83</b>	<b>3 269 474,85</b>	<b>72 185,61</b>	<b>15 705 593,07</b>	<b>-3 341 660,46</b>

6/ Inne korekty - pozycja nie występuje.

## 26. Informacja o odpisach na należności

Odpis:	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Na należności	-56 197,28	0,00	4 630,72	-51 566,56

## 27. Struktura zapasów

Wyszczególnienie	Stan na:	
	Początek roku	Koniec roku
<b>Zapasy razem</b>	<b>9 729 951,02</b>	<b>11 548 077,19</b>
1/ Materiały	3 934 098,29	4 379 983,20
2/ Produkcja w toku	681 969,48	533 760,07
3/ Wyroby gotowe	5 066 344,42	6 606 694,85
4/ Towary	47 538,83	27 639,07

28. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych (przeciętna liczba zatrudnionych)

Wyszczególnienie wg grup zawodowych	Za rok poprzedni	Za rok obrotowy
<b>Zatrudnienie razem</b>	<b>117</b>	<b>127</b>
1/ pracownicy na stanowiskach produkcyjnych	32	41
2/ pracownicy sprzedaży	67	67
3/ dział zapewnienia jakości i rejestracji	5	6
4/ pozostali pracownicy	13	13

29. Wynagrodzenia i nagrody wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	W roku	
	2014	2015
1/ wypłacone organom nadzorującym	0,00	0,00
2/ wypłacone organom zarządzającym	623 102,69	304 322,16

30. W roku 2015 nie udzielano pożyczek członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej.

31. W roku 2015 występowały transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami organów statutowych spółki lub spółkami, w których członkowie tych organów są znaczącymi udziałowcami lub akcjonariuszami.

32. Należne wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy obejmujące obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania - 14 500 zł netto.

33. Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji.

34. Nie wystąpiły transakcje ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

35. Na dzień bilansowy spółka posiada udziały w Biogalla Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000315509, w której posiada 500 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych na podstawie art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości.

Łódź, dnia 31.03.2016 r.

**BIOGENED S.A.**

**Główny Księgowy**  
**Dorota Skorupa**

**Prezes Zarządu**  
**Andrzej Grzegorzewski**

**Wiceprezes Zarządu**  
**Barbara Biegańska**







**IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI BIOGENED S.A. W 2015 ROKU**

**Łódź, dnia 31 marca 2016 rok**

## Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym, obejmującego istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

### Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.
2. Przewidywany rozwój jednostki.
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.
5. Akcje własne.
6. Oddziały i zakłady jednostki.
7. Instrumenty finansowe.

BIOGENED SPÓŁKA AKCYJNA

Prezes Zarządu



Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu



Barbara Biegańska

Łódź, dnia 31 marca 2016 roku

**I. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

Informacje ogólne

Nazwa:	BIOGENED S.A.
Przedmiot działalności:	produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych
PKD	20.42.Z
Forma prawna przedsiębiorstwa:	Spółka Akcyjna
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000273505
NIP:	947-18-56-923
REGON:	472338733
Adres:	ul. Pojezierska 99, 91-342 Łódź
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.biogened.pl">www.biogened.pl</a>
Adres poczty elektronicznej:	manager@biogened.pl
Kapitał zakładowy:	22 563 190,00 zł

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi:

Andrzej Grzegorzewski – Prezes Zarządu

Barbara Biegańska – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Urszula Grzegorzewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Sylwia Grzegorzewska,

Sebastian Kostecki,

Anna Kowalska,

Janusz Kruk,

Elżbieta Mikołajczak,

Andrzej Możyszek.

## Akcjonariat

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami na podstawie art. 160 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. tekst jedn. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.) oraz art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. tekst jedn. z 2013 r., poz. 1382), na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, lista akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji BIOGENED S.A. przedstawiała się w następujący sposób:

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
<b>Life Science Technologies N.V.</b>	<b>907 050</b>	<b>48,86 %</b>	<b>907 050</b>	<b>48,86 %</b>
<b>Janusz Kruk</b>	<b>419 178</b>	<b>22,60 %</b>	<b>419 178</b>	<b>22,60 %</b>
<b>Bioniq Limited</b>	<b>200 000</b>	<b>10,77 %</b>	<b>200 000</b>	<b>10,77 %</b>
<b>Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA</b>	<b>113 931</b>	<b>6,14 %</b>	<b>113 931</b>	<b>6,14 %</b>
<b>Med. Investments Sp. z o.o. S.K.A.</b>	<b>107 076</b>	<b>5,77 %</b>	<b>107 076</b>	<b>5,77 %</b>
<b>Pozostali akcjonariusze</b>	<b>109 084</b>	<b>5,86 %</b>	<b>109 084</b>	<b>5,86 %</b>
<b>łącznie</b>	<b>1 856 319</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 856 319</b>	<b>100,00%</b>

Postanowieniem z dnia 22 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie o sygn. akt LD.XX Ns-REJ.KRS/1908/16/207 dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Biogened S.A. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowy Biogened S.A. wynosi 22.563.190,00 złotych. Został on pokryty wkładami pieniężnymi i aportem. Wartość nominalna akcji objętych w zamian za wkład niepieniężny to

2.000.000 złotych. Łączna liczba akcji wszystkich emisji po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 2.256.319 akcji o wartości nominalnej 10,00 złotych każda akcja.

Akcjonariat na dzień 31 marca 2016 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
Life Science Technologies N.V.	907 050	40,20 %	907 050	40,20 %
ENRAV Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	726 546	32,20 %	726 546	32,20 %
Bioniq Limited	400 000	17,73 %	400 000	17,73 %
Pozostali akcjonariusze	222 723	9,87 %	222 723	9,87 %
<b>Łącznie</b>	<b>2 256 319</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 256 319</b>	<b>100,00%</b>

## II. Przewidywany rozwój Spółki BIOGENED S.A.

Strategia Spółki BIOGENED S.A. zakłada dalszy rozwój działalności produkcyjnej i handlowej w zakresie dermokosmetyków. Powodzenie działań na rynku dermokosmetycznym spowodowało zdecydowaną koncentrację na tym segmencie. Dodatkowo, doskonała współpraca ze środowiskiem medycznym oraz jednostkami naukowymi zaowocowały inspiracją do dalszego rozwoju Spółki w tym kierunku.

Niezależność w zakresie budowania innowacyjnego portfolio Spółka osiąga dzięki własnemu laboratorium badawczo - rozwojowemu, które umożliwia elastyczne i sprawne reagowanie na zmiany potrzeb rynkowych. Dobra organizacja przedsiębiorstwa stwarza również duże możliwości produkcyjne oraz zaplecze intelektualne w postaci wysokokwalifikowanych i doświadczonych pracowników firmy. Wszystkie dermokosmetyki i emolienty produkowane są przez Spółkę samodzielnie. Dermokosmetyki sprzedawane są do hurtowni farmaceutycznych, koncesjonowanych aptek, sieci aptecznych i punktów aptecznych na terenie całej Polski. Taka strategia dystrybucji ma na celu ułatwienie identyfikacji produktu przez pacjenta.

Produkty Spółki dostarczane są do odbiorców bezpośrednio z Firmy, co pozwala na optymalizację kosztów dystrybucji. Za współpracę z partnerami odpowiada pion sprzedaży składający się z wyspecjalizowanych przedstawicieli farmaceutycznych.

Plan rozwoju Spółki w roku 2016 będzie się koncentrować wokół zwiększania udziałów sprzedaży linii produktowych dermokosmetyków w rynku aptecznym, poprzez wspieranie odsprzedaży i promocji dermokosmetyków. Działania promocyjno-sprzedażowe będą prowadzone zarówno na rynku polskim, jak i rynkach eksportowych. Uczestnicząc w licznych targach i wystawach światowych, BIOGENED S.A. sukcesywnie nawiązuje współpracę z odbiorcami zagranicznymi.

Wartość sprzedaży na rynki zagraniczne wyniosła w roku 2015 ponad 530 tys. EUR, a produkty Spółki wyeksportowano do Portugalii, Szwecji, Czech, Niemiec, Holandii, USA, Norwegii, Grecji, Bułgarii, Wielkiej Brytanii, Japonii, Hong Kongu, Chin, Turcji i Tajwanu.

Działania promujące produkty Spółki na rynku polskim polegają przede wszystkim na systematycznych kampaniach sponsorskich i reklamach w stacjach telewizyjnych oraz w magazynach kobiecych. Wsparcie marketingowe produktów Biogened S.A. polega również na intensywnych działaniach w internecie, w tym social mediach i blogosferze. Działania te - z uwagi na potrzebę budowania świadomości marki oraz efektu jej pożądanego – są kontynuowane w 2016 roku. W świetle doskonałych ocen wyrobów dermokosmetycznych Spółka postawiła również na możliwość zapoznania potencjalnych klientów ze swoimi produktami. Dlatego też niezmiennie od wielu lat realizowana jest polityka wprowadzania na rynek wielomilionowej ilości próbek- testerów.

### III. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Misją BIOGENED S.A. jest stworzenie oferty dermokosmetyków dla osób wymagających szczególnego traktowania swojej skóry, skóry wrażliwej, nadreaktywnej z dolegliwościami dermatologicznymi.

Celowi temu służy budowa dwóch linii dermokosmetyków **DERMEDIC**:

**DERMEDIC LABORATORIUM** to seria dermokosmetyków do kompleksowej pielęgnacji skóry i leczenia najczęstszych jej problemów. W ramach linii **Dermedic Laboratorium** oferowane są:

**Angio** - preparaty dedykowane do pielęgnacji skóry z problemami naczyniowymi i objawami trądziku różowatego.

**Antipersp R** – preparat do codziennej higieny skóry ciała w celu zachowania odpowiedniej świeżości.

**Hydrain2** – pielęgnacja intensywne nawilżająca o przedłużonym działaniu

**Hydrain3** - linia do pielęgnacji skóry wyjątkowo wysuszonej, wymagającej intensywnego nawodnienia.

**Linum Emolient, Linum Emolient Baby** – seria dermokosmetyków na bazie oleju lnianego do skóry suchej, bardzo suchej i atopowej.

**Normacne** - linia wyspecjalizowana w radzeniu sobie z problemami skóry mieszanej, tłustej i ze skłonnością do trądziku.

**Sunbrella** – linia ochronna przeciw promieniowaniu UV, oraz pielęgnacja po opalaniu.

**Tolerans** – pielęgnacja skóry nadwrażliwej z zastosowaniem receptur o wysokiej tolerancji, produkt hipoalergiczny.

**DERMEDIC CLINICAL** - to linia preparatów zajmujących się zmianami spowodowanymi upływającym czasem, czyli zmianami fizjologicznymi. Celem przyświecającą tej koncepcji jest niwelowanie oznak upływającego czasu w kontekście skóry wrażliwej i nadreaktywnej objawami starzenia.

Marka DERMEDIC tworzona jest przy współpracy ze środowiskiem lekarzy różnych specjalności, jest również poddawana testom: konsumenckim oraz klinicznym. Badania produktów Spółki były realizowane przez Spółkę i firmy zewnętrzne i są kontynuowane, jako jeden w wyróżników kategorii dermokosmetyków.

#### **IV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.**

W 2015 roku Spółka uzyskała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 29 855 902,98 zł i były one wyższe o 7 209 749,22 zł od przychodów uzyskanych w roku 2014.

Spółka, w tym samym okresie, uzyskała zysk brutto w wysokości 2 501 062,33 zł oraz zysk netto w wysokości 2 549 262,33 zł.

Suma bilansowa uległa zwiększeniu w okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. o kwotę 8 171 052,79 zł i na dzień 31.12.2015 r. wyniosła 72 945 506,22 zł.

O 2 576 781,56 zł wzrosły aktywa trwałe, a o 5 594 271,23 zł aktywa obrotowe Spółki.

Wzrost majątku sfinansowany został wzrostem kapitałów własnych o 11 492 372,33 zł. Kapitały obce uległy zmniejszeniu o 3 321 319,54 zł. Łączny udział kapitału własnego w finansowaniu majątku wyniósł 63,89%, a obcego osiągnął poziom 36,11%.

Analiza przepływów pieniężnych przedstawia się następująco:

- przepływy z działalności operacyjnej – ( + ) 121 959,71 zł
- przepływy z działalności inwestycyjnej – ( - ) 3 133 387,75 zł
- przepływy z działalności finansowej – ( + ) 2 870 296,50 zł
- przepływy pieniężne netto razem – ( - ) 141 131,54 zł

Stan środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych na 31.12.2015 roku wyniósł 667 675,16 zł i był o 141 131,54 zł niższy niż na koniec 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom i w ocenie Zarządu jest dobra.

Zarząd Spółki przewiduje, że w roku 2016 nastąpi dalszy rozwój Spółki, co wymiennie przełoży się na sytuację finansową w 2016 roku.

## **V. Akcje własne.**

W roku 2015 Spółka nie nabywała oraz nie zbywała akcji własnych.

## **VI. Oddziały i zakłady jednostki.**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

## **VII. Instrumenty finansowe.**

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki:

### **1. Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym.**

Przychody Spółki realizowane są na rynku polskim i są zależne od czynników makroekonomicznych charakteryzujących krajową gospodarkę. Ewentualna zmiana sytuacji makroekonomicznej, w tym w szczególności zmiana dynamiki PKB, stopy inflacji, poziomu deficytu budżetowego, poziomu stóp procentowych i stopy bezrobocia oraz niestabilność polskiej waluty mogą wpływać na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych oraz na osiągnięte wyniki finansowe.

### **2. Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych.**

Sektory gospodarki, na których działa Spółka, charakteryzują się zarówno relatywnie wysokimi marżami, jak i dużym potencjałem wzrostu. Na rynku zaobserwować można silną konkurencję, tak pośród przedsiębiorstw krajowych, jak i zagranicznych. Nie można wykluczyć pojawienia się nowych produktów, czy też zmiany strategii marketingowej już istniejących, które dotychczas nie zaliczały się do konkurencji bezpośredniej. Ryzyko nasilenia się konkurencji występuje zarówno ze strony podmiotów krajowych, jak i zagranicznych. Taka sytuacja mogłaby spowodować pogorszenie przychodów ze sprzedaży i udziału Spółki w rynku, czy też osiągniętej rentowności.

### **3. Ryzyko związane z tendencjami na rynku dermokosmetyków.**

Działalność Spółki wymaga znacznej elastyczności w dostosowywaniu się do potrzeb rynkowych oraz aktualnie panujących na nim tendencji. Każda seria dermokosmetyków wprowadzanych na rynek musi być bardzo starannie przygotowana i połączona z przeprowadzeniem właściwej kampanii marketingowej. Istnieje potencjalne ryzyko, iż podejmowane przez Spółkę działania marketingowe nie będą równie skuteczne, co działania podejmowane przez podmioty konkurencyjne.

### **4. Ryzyko związane ze zmiennością otoczenia prawnego.**

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmieniają się także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Normy prawne mogą podlegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Ewolujące normy prawne, a także odmienne ich interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego, norm regulujących prowadzenie działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy też regulacji z zakresu papierów wartościowych, mogą wywołać negatywne konsekwencje dla Spółki. Szczególnie częste i niebezpieczne są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania.



Badając pozycję spółki na rynku oraz jej wewnętrzną sytuację finansową, nie występuje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Łódź, dnia 31 marca 2016 roku

BIOGENED SPÓŁKA AKCYJNA

Prezes Zarządu



Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu



Barbara Biegańska

## V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 i dane porównywalne za rok obrotowy 2014 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Biogened S.A. oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu Spółki:

Prezes Zarządu  
Andrzej Grzegorzewski



Wiceprezes Zarządu  
Barbara Biegańska



Zarząd Spółki oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Kancelaria Biegłych Rewidentów Barbara Kumor i Wspólnicy Spółka z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ulicy Węgierskiej 5 lok. 19, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem wpisu na listę KIBR 4009, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Biogened S.A. za rok obrotowy 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki:

Prezes Zarządu  
Andrzej Grzegorzewski



Wiceprezes Zarządu  
Barbara Biegańska

