



Raport kwartalny
za IV kwartał 2012 roku

Łódź, dnia 14.02.2013 r.

Raport kwartalny za IV kwartał 2012 r.

1. Informacje ogólne

a. Podstawowe informacje o Spółce

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 leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
Kapitał zakładowy	Na dzień sporządzenia Raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 13.115.550,00 zł i dzieli się na 1.311.555 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.
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 Sylwia Grzegorzewska Andrzej Kuźma Anna Kowalska Andrzej Możyszek - skład Rady Nadzorczej działający do 14.12.2012 Urszula Grzegorzewska Sylwia Grzegorzewska Janusz Kruk Anna Kowalska Andrzej Możyszek - skład Rady Nadzorczej działający od 17.12.2012

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. t.j. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), ani nie jest jednostką dominującą w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 tejże ustawy.

b. Struktura akcjonariatu ze wskazaniem Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Spółki (stan na dzień 14.02.2013 r.).

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Life Science Technologies N.V.	856 462	65,30%	856 462	65,30%
Janusz Kruk	183 655	14,00 %	183 655	14,00%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	114 326	8,72 %	114 326	8,72%
Pozostali akcjonariusze	157 112	11,98%	157 112	11,98%
Łącznie	1 311 555	100,00%	1 311 555	100,00%

Źródło: Emitent

c. Ogólny zarys działalności Spółki

Podstawowa działalność Biogened S.A.:

- produkcja i dystrybucja leków generycznych i wyrobów medycznych,
- opracowywanie, produkcja i dystrybucja dermokosmetyków oraz suplementów diety.

Działalność Spółki obejmuje łańcuch wytwórczy, dystrybucyjny i promocyjny.

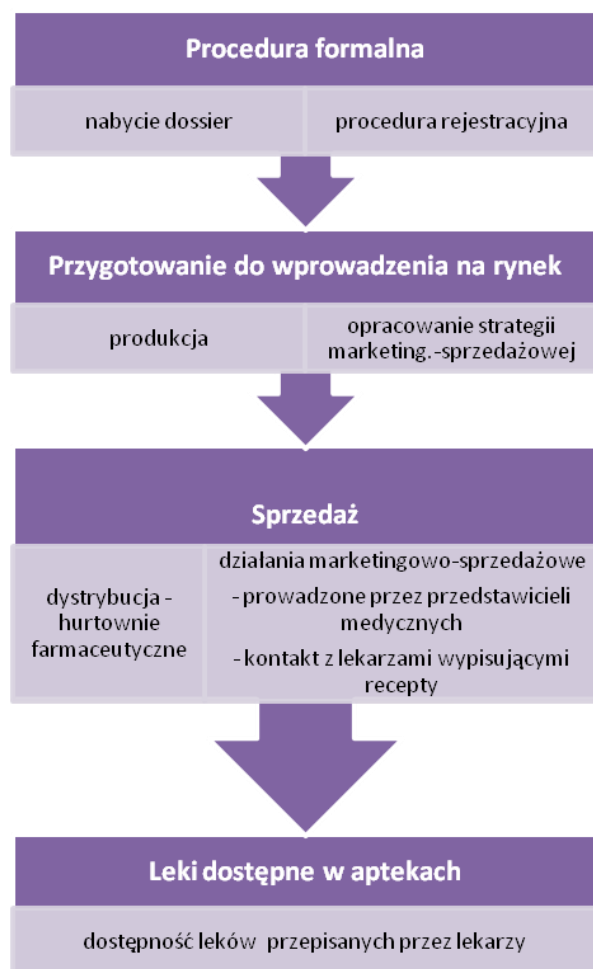
Oferta produktowa Spółki to:

- leki generyczne, wydawane na receptę (Rx) z zakresu psychiatrii, neurologii i onkologii,
- leki wydawane bez recepty (OTC),
- suplementy diety,
- dermokosmetyki przeznaczone wyłącznie do sprzedaży aptecznej.

Model biznesowy

Na poniższych schematach zaprezentowano model biznesowy Biogened S.A.

Rysunek 1: Model biznesowy Biogened S.A. - leki Rx.



Rysunek 2: Model biznesowy Biogened S.A. - OTC.



Model funkcjonowania Biogened S.A. w zakresie wytwarzania produktów leczniczych jest typowy dla spółek działających w branży farmaceutycznej, zajmujących się produkcją leków generycznych.

Prowadzona działalność w obszarze wytwarzania suplementów diety oraz dermokosmetyków powoduje jednak, że Spółka prowadzi swoją działalność dwutorowo, różnicując przede wszystkim prowadzone działania marketingowo-sprzedażowe oraz wykorzystując odmienne kanały dystrybucji. Spółka ponadto prowadzi usługi wytwarzania kontraktowego dla innych podmiotów z branży farmaceutycznej.

Spółka konsekwentnie wprowadza co roku nowe produkty do swojej oferty, powiększając możliwości wzrostu przychodów, jak i poprawę rentowności.

Spółka posiada zezwolenie GIF (Główny Inspektorat Farmaceutyczny) na prowadzoną działalność, posiada certyfikowane systemy zarządzania produkcją farmaceutyczną GMP oraz produkcją suplementów diety ISO 22000.

2. Wybrane dane finansowe Spółki.

a. Wybrane dane finansowe za IV kwartał roku obrotowego 2012 oraz dane porównawcze.

Tabela 1 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat, PLN

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat	IV kwartał 2012	IV kwartał 2011	I – IV kwartał 2012 narastająco	I – IV kwartał 2011 narastająco
Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
I. Przychody netto ze sprzedaży	6 490 154,65	5 606 778,30	25 708 522,77	24 793 717,18
II. Zysk ze sprzedaży	1 445 655,94	1 197 984,30	3 971 348,22	1 839 026,80
III. Zysk z działalności operacyjnej	1 466 927,92	1 165 104,71	4 018 666,67	1 880 728,07
IV. Zysk brutto	1 217 316,72	598 400,19	2 956 898,73	782 985,13
V. Zysk netto	912 987,72	362 761,19	2 217 673,73	506 324,13
VI. Amortyzacja	658 144,15	675 418,82	2 510 723,12	2 805 976,38

Źródło: Emitent

Tabela 2 Wybrane dane finansowe z bilansu, PLN

Wybrane dane finansowe z bilansu	IV kwartał 2012	IV kwartał 2011
Waluta	PLN	PLN
I. Kapitał własny	26 205 970,03	21 120 723,30
II. Należności długoterminowe	2 199 371,48	2 489 371,48
III. Należności krótkoterminowe	11 559 389,67	9 429 607,37
IV. Środki pieniężne i inne aktywa	32 261,33	208 121,72
V. Zobowiązania długoterminowe, w tym	4 957 862,34	2 540 799,13
- kredyty i pożyczki	4 957 862,34	2 188 941,38
VI. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	15 051 967,40	18 422 333,73
- kredyty i pożyczki	5 883 691,26	6 558 393,38

Źródło: Emitent

3. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Przychody netto ze sprzedaży Spółki wyniosły w IV kwartale 2012 roku 6 490,15 tys. PLN, i były o ponad 15% wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spółka zakończyła rok 2012 przychodami ze sprzedaży na poziomie 25 708,52 tys. PLN, co w porównaniu do 2011 roku daje wzrost o ponad 3%.

W IV kwartale 2012 roku Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 1 466,92 tys. PLN a na koniec 2012 roku osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 4 018,66 tys. PLN (w porównaniu do 1 165,10 tys. PLN zysku operacyjnego w IV kwartale 2011 roku i 1 880,72 tys. PLN zysku operacyjnego w całym 2011 roku).

W IV kwartale 2012 roku Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie 1 217,31 tys. PLN, a w całym 2012 roku na poziomie 2 956,89 tys. PLN. Wynik brutto nie obejmuje jakichkolwiek zdarzeń o charakterze jednorazowym.

Na poziom osiągniętych przychodów i wyników w IV kwartale 2012 roku wpływ miała realizacja planu nowych uruchomień produkcyjnych i wdrożeń do sprzedaży nowych produktów z linii Dermedic i suplementów diety. W IV kwartale 2012 roku wprowadzono na rynek serię dermokosmetyków Normacne, w skład której wchodzi osiem preparatów przeznaczonych do pielęgnacji skóry mieszanej, tłustej ze skłonnością do trądziku. Wśród wprowadzonych produktów znajduje się unikalny w skali rynku zestaw Normalne Curatio, będący zestawem czterech produktów dedykowanych do kompletnej 30-dniowej kuracji skóry dotkniętej trądzikiem. W miesiącu listopadzie i grudniu 2012 roku przygotowano do sprzedaży dziewięć różnych propozycji zestawów świątecznych, dystrybuowanych w aptekach. W zestawach, oprócz produktów dostępnych w standardowej ofercie, znalazły się po raz pierwszy preparaty z odświeżonej linii przeznaczonej do pielęgnacji skóry męskiej.

Ofertę suplementów diety rozszerzono o nowe produkty w linii Rutimal - Rutimal C junior gardło (syrop) oraz Rutimal C junior multiwitamina (syrop), Rutimal C (tabletki). Linie Prolady wzbogacono o preparat na skórę, włosy i paznokcie.

Linia dermokosmetyczna w całym 2012 roku wzbogacona została o 49 nowych produktów, linie suplementowe o 8 nowych produktów.

W 2012 roku przychody ze sprzedaży dermokosmetyków i suplementów diety wyniosły 11 641,63 tys. PLN i stanowiły 45,28% przychodów netto Spółki ze sprzedaży. W analogicznym okresie roku ubiegłego ich udział w przychodach netto ze sprzedaży wynosił 34,78%, i ze sprzedaży tych preparatów Spółka uzyskała przychód w wysokości 8 624,35 tys. PLN.

Dermokosmetyki i kosmetyki naturalne oraz suplementy diety znajdują nabywców nie tylko w kraju, ale i za granicą. Ich eksport przyniósł Spółce w 2012 roku przychody w wysokości 1 877,05 tys. PLN, co w zestawieniu z wynikami uzyskanymi w roku 2011, daje wzrost o 1 309,59 tys. PLN.

4. Informacja Zarządu Spółki na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

Zarząd Spółki w Raporcie bieżącym EBI nr 20/2012 poinformował o uzyskaniu w dniu 24.10.2012 roku pożyczki od Life Science Technologies N.V (większościowego Akcjonariusza) w wysokości 2 075 000 PLN z przeznaczeniem na finansowanie planowanych działań wspierających sprzedaż oraz promocję. Dzięki pozyskanym środkom finansowym w IV kwartale 2012 roku prowadzono szereg aktywności PR i podjęto wzmożone działania marketingowe na rzecz Spółki, w szczególności polegające na publikacji materiałów prasowych o produktach Spółki w gazetach i czasopiśmie, na reklamie prasowej, radiowej, czy internetowej. Ofertę produktową Spółki prezentowano w szerokim kręgu odbiorców podczas licznych spotkań gremiów zawodowych. Wśród nich wymienić można,

w szczególności Sympozjum Dermatologia 2012 w Poznaniu, czy spotkanie Okręgowej Izby Pielęgniarek i Położnych w Łodzi. Ofertę produktową Spółki promowano również podczas imprez wystawienniczych, dla przykładu w czasie Targów „Mama, Tata i Ja” w Zakopanem, czy Targów „Uroda i Estetyka” w Łodzi. Działania promocyjne Spółki były również realizowane w drodze sponsorowania akcji konkursowych organizowanych przez niektóre stacje radiowe o zasięgu lokalnym i ogólnopolskim oraz przez prowadzących portale internetowe poświęcone tematyce zdrowia i urody.

Dwa preparaty oferowane przez Spółkę z linii Dermedic zdobyły nagrodę Best Beauty Buys 2012 - opiniotwórczego magazynu shoppingowego InStyle, mianowicie peeling enzymatyczny Hydrain3 Hialuro w kategorii SKÓRA SUCHA oraz krem z filtrem do twarzy Sunbrella 50+ w kategorii FILTRY I BRĄZERY. To ogromne wyróżnienie i wielki prestiż dla Spółki.

5. Stanowisko Zarządu Spółki co do możliwości realizacji prognoz wyników finansowych przekazywanych do publicznej wiadomości.

Uzyskane przychody ze sprzedaży w 2012 roku, stanowią 102,01% rocznych prognozowanych przychodów ze sprzedaży za rok 2012, a wynik finansowy netto 100,80% szacowanego rocznego zysku netto za 2012 rok (zgodnie z informacją przekazaną Raportem bieżącym EBI nr 22/2012 w dniu 14.11.2012 r.).

6. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki BIOGENED S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe Spółki za IV kwartał 2012 roku i dane do nich porównywalne za analogiczny okres roku ubiegłego (tj. 2011 r.), a także dane narastająco za cztery pierwsze kwartały 2012 r. i 2011 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 lutego 2013 r.

W imieniu Spółki:



Andrzej Grzegorzewski
Prezes Zarządu



Barbara Biegańska
Wiceprezes Zarządu