



Raport kwartalny
za I kwartał 2014 roku

Łódź, dnia 15.05.2014 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.
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
5. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki.
6. Komentarz dotyczący realizacji prognoz finansowych.
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.
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 nie sporządzania 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 leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
Kapitał zakładowy	Na dzień sporządzenia Raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 14.563.190,00 zł i dzieli się na 1.456.319 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.
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 Janusz Kruk Anna Kowalska Andrzej Możyszek

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 %)
Life Science Technologies N.V.	906 988	62,28%	906 988	62,28%
Janusz Kruk	188 714	12,96 %	188 714	12,96%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	113 931	7,82 %	113 931	7,82%
Med Investment Sp. z o.o. SKA	107 076	7,35 %	107 076	7,35%
Pozostali akcjonariusze	139 610	9,59%	139 610	9,59%
Łącznie	1 456 319	100,00%	1 456 319	100,00%

Źródło: Emitent

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe .

Poniżej prezentowane są poszczególne elementy skróconego sprawozdania finansowego za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi za 2013 rok. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

3.1. Skrócony bilans

Bilans		Stan na dzień 31.03.2014	Stan na dzień 31.03.2013
A	Aktywa trwałe	25 058 700,06	25 057 902,91
I	Wartości niematerialne i prawne	7 940 868,59	8 155 314,32
II	Rzeczowe aktywa trwałe	11 555 574,43	11 525 341,98
III	Należności długoterminowe	1 900 509,05	2 188 569,57
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 661 747,99	3 188 677,04
B	Aktywa obrotowe	29 425 147,02	23 888 248,72
I	Zapasy	9 596 968,64	7 137 331,24
II	Należności krótkoterminowe	12 801 810,75	11 701 729,32
III	Inwestycje krótkoterminowe	58 927,65	20 456,60
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 967 439,98	5 028 731,56
	Aktywa razem	54 483 847,08	48 946 151,63
A	Kapitał (fundusz) własny	31 469 701,59	27 012 187,25
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 563 190,00	13 115 550,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	14 371 382,00	10 526 051,30
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	1 801 281,80	2 523 096,25
VIII	Zysk (strata) netto	387 152,79	500 794,70
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 014 145,49	21 933 964,38
I	Rezerwy na zobowiązania	1 100 462,00	941 099,00
II	Zobowiązania długoterminowe	9 489 812,05	5 264 258,23
III	Zobowiązania krótkoterminowe	11 910 290,18	15 212 022,70
IV	Rozliczenia międzyokresowe	513 581,26	516 584,45
	Pasywa razem	54 483 847,08	48 946 151,63

Wybrane dane finansowe	01.01.2014 – 31.03.2014	01.01.2013 – 31.03.2013
Zobowiązania długoterminowe	9 489 812,05	5 264 258,23
- kredyty i pożyczki	3 695 362,34	4 617 862,34
- inne zobowiązania finansowe (leasing)	794 449,71	646 395,89
Zobowiązania krótkoterminowe	11 910 290,18	15 212 022,70
- kredyty i pożyczki	6 748 612,78	6 167 237,77
- inne zobowiązania finansowe (leasing)	358 484,62	283 426,94
Amortyzacja	712 848,76	626 717,23
Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania	14 078,34	3 740,59

3.2 Skrócony rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat		01.01.2014 – 31.03.2014	01.01.2013 – 31.03.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	5 066 383,67	5 042 002,10
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 974 664,78	4 603 274,87
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	91 718,89	438 727,23
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 388 758,05	1 801 403,99
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 344 819,82	1 545 658,30
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	43 938,23	255 745,69
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 677 625,62	3 240 598,11
D	Koszty sprzedaży	2 192 439,57	1 713 924,46
E	Koszty ogólnego zarządu	775 239,28	779 383,99
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	709 946,77	747 289,66
G	Pozostałe przychody operacyjne	197 588,13	131 166,21
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 325,87	111 315,20
II	Dotacje	112 547,08	15 678,93
III	Inne przychody operacyjne	80 715,18	4 172,08
H	Pozostałe koszty operacyjne	178 439,68	20 571,73
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansow.	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	178 439,68	20 571,73
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	729 095,22	857 884,14
J	Przychody finansowe	3 655,84	0,03
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym od jednostek powiązanych	0,01	0,03
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	3 655,83	0,00
K	Koszty finansowe	223 339,27	194 579,47
I	Odsetki, w tym dla jednostek powiązanych	216 886,31	184 552,86
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	6 452,96	10 026,61
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	509 411,79	663 304,70
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto	509 411,79	663 304,70
O	Podatek dochodowy	122 259,00	162 510,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto	387 152,79	500 794,70

3.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		01.01.2014 – 31.03.2014	01.01.2013 – 31.03.2013
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	31 082 548,80	26 511 392,55
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	31 082 548,80	26 511 392,55
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 469 701,59	27 012 187,25
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 469 701,59	27 012 187,25

3.4 Skrócone dane rachunku przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2014 – 31.03.2014	01.01.2013 – 31.03.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	387 152,79	500 794,70
II	Korekty razem	401 846,33	175 481,18
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	788 999,12	676 275,88
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	4 325,87	111 315,20
II	Wydatki	54 370,03	1 137 205,26
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(50 044,16)	(1 025 890,06)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	579 204,23
II	Wydatki	958 714,77	241 006,35
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(958 714,77)	338 197,88
D	Przepływy pieniężne netto razem	(219 759,81)	(11 416,30)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(219 759,81)	(11 416,30)
F	Środki pieniężne na początek okresu	278 687,46	31 872,90
G	Środki pieniężne na koniec okresu	58 927,65	20 456,60

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. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn.zm.):

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 naliczana jest według stawek podatkowych. Środki trwałe niskocenne oraz wartości niematerialne i prawne o wartości do 3.500 zł umarzane są jednorazowo po wydaniu ich do użytkowania. Rzeczowe aktywa trwałe, używane na podstawie umów leasingu finansowego, amortyzowane są w okresie trwania umowy. 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 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.
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 i wynosi od 24 do 120 miesięcy.
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 2014 roku do 31 marca 2014 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku.
10. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.
11. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
12. W roku 2014 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

5. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Przychody netto ze sprzedaży Spółki wyniosły w I kwartale 2014 roku 5 066,38 tys. PLN, zysk brutto 509,41 tys. PLN a zysk netto 387,15 tys. PLN.

Dzięki konsekwencji w realizacji strategii polegającej na skupieniu działań firmy na linii dermo kosmetyków, z ich sprzedaży w I kwartale 2014 roku uzyskano kwotę 4 473,68 tys. PLN, **co stanowi 88,3%, przychodów ogółem Spółki.**

Dla porównania – w analogicznym okresie roku ubiegłego przychody ze sprzedaży tych preparatów wyniosły tylko 2 427,71 tys. PLN. **Oznacza to wzrost w I kwartale 2014 r. w stosunku do I kwartału 2013 r. o 84,28%.**

W I kwartale 2014 r. działania zintensyfikowano w obszarach dystrybucji oraz działaniach marketingowych. Między innymi zrealizowana została ogólnopolska kampania prasowa dla linii kosmetyków przeciwstarzeniowych. Na billboardach w całej Polsce zaprezentowano materiał wzmacniający rozpoznawalność marki Dermedic oraz przekaz medialny dotyczący tej linii kosmetyków. . Jednocześnie opublikowane zostały materiały reklamowe w najpoczytniejszych magazynach, dopasowanych do docelowej grupy klientów. .

W zgodzie z przesłaniem marki Dermedic, prezentowaliśmy swoje osiągnięcia podczas udziału w konferencjach dermatologicznych, pediatrycznych i neonatologicznych.

W I kwartale 2014 roku wprowadziliśmy na rynek kolejne preparaty do pielęgnacji skóry dzieci i niemowląt w serii „Linum Emolient” Linia Sunbrella, obejmująca preparaty do ochrony przeciwsłonecznej, w swoim portfolio zyskała trzy nowe pozycje.

6. Komentarz dotyczący realizacji prognoz finansowych.

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

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

Nie dotyczy.

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

W I kwartale 2014 roku zakończono prace badawcze i przygotowawcze nad stworzeniem nowej serii preparatów dermo kosmetycznych TOLERANS przeznaczonych do pielęgnacji skóry nadwrażliwej, alergicznej, skłonnej do podrażnień i nietolerującej powszechnie dostępnych kosmetyków. Receptury produktów TOLERANS nie zawierają środków drażniących oraz minimalizują ryzyko wystąpienia reakcji alergicznej. Kremy z serii TOLERANS nie zawierają kompozycji zapachowych, parabenów i barwników.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

10. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Nie dotyczy.

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta na dzień 31.03.2014 roku, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 111,5.

Oświadczenie Zarządu.

Zarząd Spółki BIOGENED S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2014 roku i dane do nich porównywalne za analogiczny okres roku ubiegłego (tj. 2013 r.), sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że komentarze i dodatkowe informacje zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji w Spółce.

Łódź, dnia 15 maja 2014 r.

W imieniu Spółki:



Andrzej Grzegorzewski
Prezes Zarządu



Barbara Biegańska
Wiceprezes Zarządu