

RAPORT ROCZNY

ZA ROK OBROTOWY 2016

BIOGENED S.A.

Łódź, 10 maja 2017 r.

Spis treści:

- I. Pismo Zarządu.
- II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 wraz z danymi porównywalnymi.
- III. Roczne zbadane sprawozdanie finansowe.
 - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
 - Bilans na dzień 31.12.2016r. wraz z danymi porównywalnymi.
 - Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wraz z danymi porównywalnymi.
 - Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wraz z danymi porównywalnymi.
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wraz z danymi porównywalnymi.
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia.
- IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Biogened SA w roku obrotowym 2016.
 - 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 2016.
- 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 2016.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju BIOGENED S.A., w roku 2016 działania skoncentrowaliśmy na rozszerzaniu dystrybucji dermokosmetyków marki DERMEDIC oraz dalszym budowaniu świadomości marki w grupie lekarzy, farmaceutów i pacjentów. Konsekwentna realizacja przyjętych założeń biznesowych, zaowocowała wzrostem rozpoznawalności tej marki, która z roku na rok staje się coraz bardziej liczącym się na rynku konkurentem dla marek lokalnych i zagranicznych.

Analiza badań rynku pozwoliła na stworzenie i wdrożenie przez Spółkę działań marketingowych, które skutecznie pozwoliły wykreować liderów sprzedaży w poszczególnych kategoriach naszego portfolio. Kontynuując, prowadzone od kilku lat przy współpracy Spółki ze środowiskiem medycznym, intensywne prace badawcze nad problemami skóry we współczesnym społeczeństwie, w 2016 roku wdrożyliśmy nowe produkty dermokosmetyczne.

Podpisaliśmy umowę o współpracy z Geotermią Poddębice, w zakresie pozyskiwania wody termalnej z artezyjskiego źródła.

Nowoczesne i przemyślane zarządzanie Spółką w zakresie sprzedaży i marketingu oraz umiejętność szybkiego reagowania na działania konkurencji, zaowocowało wzrostem udziału produktów DERMEDIC na rynku dermokosmetyków. Profesjonalne przygotowanie procesów produkcyjnych, stałe unowocześnianie parku maszynowego i ciągły rozwój technologiczny Spółki przynosi efekty w postaci uniezależniania się Biogened S.A. od usług pośredników, co przekłada się na niższe koszty wytwarzania produktów. Z roku na rok obserwujemy wzrost znaczenia i rozpoznawalności marki DERMEDIC oraz dynamiczny wzrost poziomu sprzedaży produktów. Rosnące zaufanie wśród konsumentów zaowocowało przyznaniem w roku 2016 marce szeregu nagród i wyróżnień.

Najwięcej tytułów zdobył Krem-żel ultranawilżający Hydrain3 Hialuro:

- Qltowy Kosmetyk 2016 Magazyn Kosmetyki,
- Produkt Roku 2016 magazynu Women's Health,
- Glammies Glamour 2016.

Hypoalergiczna mascara wydłużająca rzęsy Neovisage – otrzymała tytuł Best Beauty Buys magazynu INSTYLE.

W 2016 roku produkty marki DERMEDIC wystawialiśmy na międzynarodowych targach Cosmoprof w Bolonii, Beauty World Middle East 2016 w Dubaju, Cosmoprof Asia w Hong Kongu. oraz na międzynarodowych targach w Rosji i na Ukrainie. Aktywność ta zaowocowała pozyskaniem dystrybutorów produktów dermokosmetycznych na nowych rynkach zagranicznych.

Serdecznie dziękujemy Państwu za wsparcie i zaufanie, którym nas obdarzacie. Pozwala nam to sukcesywnie realizować zamierzone plany biznesowe. Czynimy wszelkie starania, by kontynuować obraną strategię Spółki i wzmacniać jej pozycję na rynku polskim oraz rozwijać aktywność eksportową.

Dziękujemy Akcjonariuszom, Pracownikom i Partnerom Biznesowym.

Zapraszamy do zapoznania się z Raportem Rocznym Spółki BIOGENED S.A. za rok 2016.

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 2016 wraz z danymi porównywalnymi.

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2015
	- 31.12.2016	- 31.12.2015	- 31.12.2016	- 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	28 614 645,03	29 855 902,98	6 468 048,15	7 005 961,04
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 308 213,54	3 963 211,37	521 748,09	930 003,84
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 729 194,52	3 585 906,26	616 906,54	841 465,74
Zysk (strata) brutto	1 556 059,07	2 501 062,33	351 731,25	586 897,18
Zysk (strata) netto	1 026 432,07	2 549 262,33	232 014,48	598 207,75
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-843 410,36	121 959,71	-190 644,29	28 618,96
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 992 860,55	-3 133 387,75	-1 354 624,90	-735 278,13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 193 485,81	2 870 296,50	1 626 013,97	673 541,36
Przepływy pieniężne netto razem	357 214,90	-141 131,54	80 744,78	-33 117,81
Aktywa trwałe	37 201 062,52	31 073 836,81	8 408 920,10	7 291 760,37
Aktywa obrotowe	39 560 596,17	41 871 669,41	8 942 268,57	9 825 570,67
Należności długoterminowe	1 329 608,16	1 324 266,38	300 544,34	310 751,23
Należności krótkoterminowe	18 235 198,65	19 838 825,21	4 121 880,35	4 655 362,01
Kapitał własny	50 594 943,52	46 604 299,45	11 436 470,05	10 936 125,65
Kapitał podstawowy	22 563 190,00	18 563 190,00	5 100 178,57	4 356 022,53
Zobowiązania krótkoterminowe	9 200 253,71	18 444 583,91	2 079 623,35	4 328 190,52
Zobowiązania długoterminowe	15 352 678,66	6 005 199,22	3 470 316,15	1 409 174,99

Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO:

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

31.12.2016r. = 4,4240 PLN

31.12.2015r. = 4,2615 PLN

III. Roczne zbadane sprawozdanie finansowe za rok 2016.

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

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2016 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 jest jednostką dominującą.

5. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku oraz dane porównywalne obejmujące poprzedni rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 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. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 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 ustalona jest według ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, ich wysokość zgodna jest ze stawkami podatkowymi.

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 według zasad przyjętych dla środków trwałych oraz wnpr.

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 i kosztów wytworzenia

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 2016 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

2 

10. W sprawozdaniu finansowym za 2016 rok nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, brak również znaczących zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu

Łódź dnia 31.03.2017 r.

BIOGENED S.A.

Główny Księgowy


31.03.2017

Dorota Skorupa

Prezes Zarządu


31.03.2017

Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu


31.03.2017

Barbara Biegańska

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

BILANS sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r.

Lp.	AKTYWA	Stan na (zł)	
		31.12.2016	31.12.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	37 201 062,52	31 073 836,81
I.	Wartości niematerialne i prawne	15 379 766,43	9 881 779,06
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	243 015,12	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	15 136 751,31	9 881 779,06
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy aktyw trwałe	11 998 055,00	11 307 200,99
1.	Środki trwałe	11 674 178,50	11 210 565,37
	1. Grunty własne (w tym prawo wieczystego gruntu)	920 750,00	920 750,00
	2. Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 674 606,78	7 934 346,90
	3. Urządzenia techniczne i maszyny	1 067 287,84	1 132 015,97
	4. Środki transportu	1 940 283,92	1 144 997,31
	5. Pozostałe środki trwałe	71 249,96	78 455,19
2.	Środki trwałe w budowie	323 876,50	96 635,62
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	1 329 608,16	1 324 266,38
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 160 000,00	1 160 000,00
3.	Od pozostałych jednostek	169 608,16	164 266,38
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 000 000,00	3 000 000,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 000 000,00	3 000 000,00
	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	3 000 000,00	3 000 000,00
	- udziały lub akcje	3 000 000,00	3 000 000,00
	- 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	5 493 632,93	5 560 590,38
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 493 632,93	5 560 590,38
B.	AKTYWA OBROTOWE	39 560 596,17	41 871 669,41
I.	Zapasy	10 920 654,80	11 606 293,99
1.	Materiały	4 242 528,86	4 379 983,20
2.	Półprodukty i produkty w toku	611 488,47	533 760,07
3.	Produkty gotowe	6 019 654,62	6 606 694,85
4.	Towary	13 666,05	27 639,07
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	33 316,80	58 216,80
II.	Należności krótkoterminowe	18 235 198,65	19 838 825,21
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	6 565 077,47	6 565 077,47
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 565 077,47	6 565 077,47
	1a. do 12 miesięcy	0,00	0,00
	1b. powyżej 12 miesięcy	6 565 077,47	6 565 077,47
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	11 670 121,18	13 273 747,74
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 884 213,51	12 507 393,21
	1a. do 12 miesięcy	10 884 213,51	12 507 393,21
	1b. powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	318 712,53	300 718,84
	c) inne	467 195,14	465 635,69
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 024 890,06	667 675,16
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 024 890,06	667 675,16
	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) 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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne - inne aktywa finansowe	1 024 890,06	667 675,16
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 024 890,06	667 675,16
	- 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	9 379 852,66	9 758 875,05
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Suma aktywów		76 761 658,69	72 945 506,22
PASYWA		31.12.2016	31.12.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	50 594 943,52	46 604 299,45
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	22 563 190,00	18 563 190,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	23 470 909,24	18 957 434,91
	- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	3 346 695,00	6 346 695,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	187 717,21	187 717,21
VI.	Zysk (strata) netto	1 026 432,07	2 549 262,33
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	26 166 715,17	26 341 206,77
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 276 535,00	1 505 296,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 276 535,00	1 505 296,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	15 352 678,66	6 005 199,22
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	15 352 678,66	6 005 199,22
	a) Kredyty i pożyczki	9 102 279,31	5 096 916,97
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 000 000,00	0,00
	c) inne	1 250 399,35	908 282,25
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 200 253,71	18 444 583,91
1. Zobowiązania 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. 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
1a. do 12 miesięcy	0,00	0,00
1b. powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	9 193 001,10	18 407 511,30
a) Kredyty i pożyczki	5 454 789,61	9 520 326,23
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	671 075,93	580 265,33
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	1 841 615,03	4 838 489,14
1d. do 12 miesięcy	1 841 615,03	4 838 489,14
2d. powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	1 500 000,00
f) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	764 228,76	1 554 961,12
h) z tytułu wynagrodzeń	396 623,49	394 018,80
i) Inne	64 668,28	19 450,68
4. Fundusze specjalne	7 252,61	37 072,61
IV. Rozliczenia międzyokresowe	337 247,80	386 127,64
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	337 247,80	386 127,64
a) długoterminowa	337 247,80	386 127,64
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
Suma pasywów	76 761 658,69	72 945 506,22

Łódź, dnia 31.03.2017 r.
BIOGENED S.A.

Główny Księgowy



Dorota Skorupa

Prezes Zarządu


31.03.2017
Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu


31.03.2017
Barbara Biegańska

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

RACHNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	
	31.12.2016	31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 614 645,03	29 855 902,98
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 612 801,34	29 937 460,27
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 843,69	-81 557,29
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 565 793,19	8 239 284,12
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 565 196,53	8 165 497,59
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	596,66	73 786,53
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	21 048 851,84	21 616 618,86
D. Koszty sprzedaży	14 764 383,69	13 913 488,10
E. Koszty ogólnego zarządu	3 976 254,61	3 739 919,39
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	2 308 213,54	3 963 211,37
G. Pozostałe przychody operacyjne	809 814,83	1 070 231,30
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	245 717,01	0,00
II. Dotacje	59 904,92	348 300,81
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	504 192,90	721 930,49
H. Pozostałe koszty operacyjne	388 833,85	1 447 536,41
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	187 411,91
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	388 833,85	1 260 124,50
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 729 194,52	3 585 906,26
J. Przychody finansowe	47 708,17	56 840,15
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	8 806,62	6 497,06
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	38 901,55	50 343,09
K. Koszty finansowe	1 220 843,62	1 141 684,08
I. Odsetki, w tym:	1 179 267,61	1 095 089,84
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	41 576,01	46 594,24
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	1 556 059,07	2 501 062,33
M. Podatek dochodowy	758 388,00	110 192,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-228 761,00	-158 392,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	1 026 432,07	2 549 262,33

Łódź, dnia 31.03.2017 r.
BIOGENED S.A.

Główny Księgowy


Dorota Skorupa

Prezes Zarządu


31.03.2017
Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu


Barbara Biegańska 31.03.2017

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
sporządzony za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

LP	TYTUŁ	31.12.2016	31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 026 432,07	2 549 262,33
II.	Korekty razem:	-1 869 842,43	-2 427 302,62
	1. Amortyzacja	3 499 924,51	3 259 094,14
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 179 267,61	1 095 013,42
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-245 717,01	187 411,91
	5. Zmiana stanu rezerw	-228 761,00	-158 392,00
	6. Zmiana stanu zapasów	685 639,19	-1 843 026,17
	7. Zmiana stanu należności	1 598 284,78	-569 691,61
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 239 784,18	-1 055 301,35
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 088 876,33	-3 341 660,46
	10. Inne korekty	-29 820,00	-750,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-843 410,36	121 959,71
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	245 717,01	28 144,27
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	245 717,01	28 144,27
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	6 238 577,56	3 161 532,02
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 238 577,56	3 161 532,02
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 992 860,55	-3 133 387,75
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	15 168 759,34	12 682 662,35
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 000 000,00	6 000 000,00
	2. Kredyty i pożyczki	6 000 000,00	6 500 000,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 000 000,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	1 168 759,34	182 662,35
II.	Wydatki	7 975 273,53	9 812 365,85
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 060 174,28	3 137 087,10
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	5 000 000,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	735 831,64	580 265,33
	8. Odsetki	1 179 267,61	1 095 013,42
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 193 485,81	2 870 296,50
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	357 214,90	-141 131,54

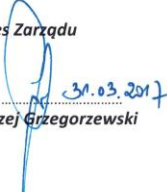
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	357 274,90	-141 131,54
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	667 615,16	808 806,70
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 024 890,06	667 675,16
	- ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	303 292,81

Łódź, dnia 31.03.2017 r.
BIOGENED S.A.

Główny Księgowy


31.03.2017
Dorota Skorupa

Prezes Zarządu


31.03.2017
Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu


31.03.2017
Barbara Biegańska

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM
sporządzone za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Lp.	TYTUŁ	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	46 604 299,45	35 111 927,12
	- 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	46 604 299,45	35 111 927,12
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	18 563 190,00	14 563 190,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	4 000 000,00	4 000 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 000 000,00	4 000 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	4 000 000,00	4 000 000,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	22 563 190,00	18 563 190,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	18 957 434,91	15 984 946,59
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 513 474,33	2 972 488,32
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 513 474,33	2 972 488,32
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 964 212,00	1 943 110,00
	- podziału zysku (ustawowo)	2 549 262,33	1 029 378,32
	- podziału zysku (ponad wymagane ustawowo minim. wartości)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	23 470 909,24	18 957 434,91
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) zmniejszenia (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	6 346 695,00	3 346 695,00
4.1	Zmiana pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-3 000 000,00	3 000 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	3 000 000,00	3 000 000,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	6 000 000,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3 346 695,00	6 346 695,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	187 717,21	187 717,21
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	187 717,21	187 717,21
	- 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	187 717,21	187 717,21
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	187 717,21	187 717,21
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
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (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	187 717,21	187 717,21
6.	Wynik netto	1 026 432,07	2 549 262,33

	a) zysk netto	1 026 432,07	2 549 262,33
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) dpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	50 594 943,52	46 604 299,45
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	50 594 943,52	46 604 299,45

Łódź, dnia 31.03.2017 r.
BIOGENED S.A.

Główny Księgowy


31.03.2017
Dorota Skorupa

Prezes Zarządu


31.03.2017
Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu


31.03.2017
Barbara Biegańska

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2016 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
Środki trwałe razem	21 715 711,33	1 437 673,86	1 288 320,39	21 865 064,80
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	7 411 358,42	196 350,39	1 065 635,35	6 542 073,46
Środki transportu	2 219 163,65	1 226 740,12	222 685,04	3 223 218,73
Narzędzia	584 427,10	14 583,35	0,00	599 010,45

1/ środki trwałe - umorzenie

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Umorzenie środków trwałych razem	10 505 145,96	916 365,69	1 230 625,35	10 190 886,30
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	2 645 665,26	259 740,12	0,00	2 905 405,38
Maszyny i urządzenia	6 279 342,45	240 112,58	1 044 669,41	5 474 785,62
Środki transportu	1 074 166,34	394 724,41	185 955,94	1 282 934,81
Narzędzia	505 971,91	21 788,58	0,00	527 760,49

2/ wartości niematerialne i prawne - wartość początkowa

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Wartości niematerialne i prawne razem	22 106 222,78	8 081 546,19	5 074 611,71	25 113 157,26
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	243 015,12	0,00	243 015,12
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	22 106 222,78	7 838 531,07	5 074 611,71	24 870 142,14
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

2/ wartości niematerialne i prawne - umorzenie

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych razem	12 224 443,72	2 583 558,82	5 074 611,71	9 733 390,83
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	12 224 443,72	2 583 558,82	5 074 611,71	9 733 390,83
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

3/ inwestycje długoterminowe - udziały w spółce Biogalla Sp. z o.o.

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto (działka o powierzchni 5.131 m², 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 trwałe używane na podstawie umów leasingu (zobowiązania wobec leasingodawców):

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Środki trwałe razem	1 488 547,58	1 168 759,34	735 831,64	1 921 475,28
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	0,00	0,00	0,00	0,00
Maszyny i urządzenia	738 905,78	83 203,08	217 729,35	604 379,51
Środki transportu	749 641,80	1 085 556,26	518 102,29	1 317 095,77
Narzędzia	0,00	0,00	0,00	0,00

5. Kapitał podstawowy

Na kapitał akcyjny wynoszący 22 563 190,00 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 i 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, 400 000 akcji serii H o wartości nominalnej 10,00 zł.
Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszmi 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	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%
Łącznie	2 256 319	100,00%	2 256 319	100,00%

6. Kapitał zapasowy na dzień 01.01.2016 r. wynosił 18 957 434,91 zł i zwiększył się o 2 549 262,33 zł w wyniku podziału zysku za rok 2015 oraz z tytułu emisji akcji serii H o kwotę 1 964 212,00zł.

7. Kapitał rezerwowy

	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Kapitał rezerwowy	6 346 695,00	3 000 000,00	6 000 000,00	3 346 695,00

Zmniejszenie o 6.000.000,00 zł - rejestracja akcji serii H
Zwiększenie o 3.000.000,00 zł - kapitał w rejestracji (akcje serii I)

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.
Nie występują zobowiązania długoterminowe powyżej 5 lat.

Wyszczególnienie zobowiązań	Razem na:		Z tego zobowiązania z terminem wymagalności:					
			do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 do 5 lat	
	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
Zobowiązania długoterminowe	6 005 199,22	15 352 678,66	0,00	0,00	5 876 381,62	15 258 480,82	128 817,60	94 197,84
- z tytułu kredytów	5 096 916,97	6 102 279,31	0,00	0,00	5 096 916,97	6 102 279,31	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek	0,00	3 000 000,00	0,00	0,00	0,00	3 000 000,00	0,00	0,00
- z tytułu emisji pap.wart.	0,00	5 000 000,00	0,00	0,00	0,00	5 000 000,00	0,00	0,00
- z tytułu umów leasingu	908 282,25	1 250 399,35	0,00	0,00	779 464,65	1 156 201,51	128 817,60	94 197,84
Zobowiązania krótkoterminowe	18 407 511,30	9 193 001,10	18 407 511,30	9 193 001,10	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kredytów	9 520 326,23	5 454 789,61	9 520 326,23	5 454 789,61	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu dostaw, robót i usług	4 838 489,14	1 841 615,03	4 838 489,14	1 841 615,03	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	394 018,80	396 623,49	394 018,80	396 623,49	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu ubezpieczeń społ.	890 951,66	337 047,98	890 951,66	337 047,98	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podatków	664 009,46	427 180,78	664 009,46	427 180,78	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	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	599 716,01	735 744,21	599 716,01	735 744,21	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania	24 412 710,52	24 545 679,76	18 407 511,30	9 193 001,10	5 876 381,62	15 258 480,82	128 817,60	94 197,84

10. Informacje o stanie rezerw:

Rodzaje rezerw:	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Na odroczony podatek dochodowy	1 505 296,00	0,00	228 761,00	1 276 535,00

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	908 282,25	1 250 399,35
Zobowiązania krótkoterminowe	580 265,33	671 075,93
Razem	1 488 547,58	1 921 475,28

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	15 319 465,43	14 873 485,59
Inne czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
Przychody przyszłych okresów	1 886 127,64	337 247,80

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują na dzień 31.12.2016 roku następujące pozycje:

I. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 493 632,93
1/ budowa zespołu sprzedażowego	1 195 764,26
2/ kampania medialna	1 449 409,21
3/ nowe wdrożenia	1 314 359,46
4/ pozostałe wydatki dotyczące przyszłych okresów	1 534 100,00
II. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 379 852,66
1/ nowe wdrożenia	4 981 481,68
2/ program rozwoju eksportu	1 142 199,62
3/ upublicznienie spółki	25 552,00
4/ budowa zespołu sprzedażowego	1 130 029,92
5/ pozostałe wydatki dotyczące przyszłych okresów	2 100 589,44
Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów:	14 873 485,59

Przychody przyszłych okresów obejmują na dzień 31.12.2016 roku następujące wybrane pozycje:

1. Kwoty otrzymanych dotacji:

a/ z Urzędu Wojewódzkiego na modernizację zakładu (środki przyznane na restrukturyzację Regionu Łódzkiego)	39 093,90
b/ z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na projekt "Dywersyfikacja kanałów komunikacji firmy Biogened w oparciu o e-platformę".	137 154,30
c/ z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na projekt "Optymalizacja współpracy Biogened z partnerem biznesowym w oparciu o elektroniczny system wymiany informacji B2B".	154 249,60
d/ z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na projekt "Opracowanie nowego modelu biznesowego dla Biogened S.A."	6 750,00
Razem przychody przyszłych okresów:	337 247,80

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.	hipoteka, zapasy	13 117 243,20	11 557 068,92

b/ zobowiązania warunkowe na dzień bilansowy - transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej
umowy z BZ WBK S.A.

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
Razem przychody ze sprzedaży netto:	27 964 753,15	649 891,88	28 614 645,03
1/ Produktów	27 900 283,03	649 891,88	28 550 174,91
2/ Usług	62 626,43	0,00	62 626,43
3/ Towarów	1 843,69	0,00	1 843,69

15. Nie występują nie planowane odpisy amortyzacyjne

16. Wysokość odpisu aktualizującego wartość zapasów tzw. ostrożna wycena na dzień 31.12.2016 roku - nie występuje

17. Nie zaniechano żadnej działalności zarówno w roku obrotowym jak również nie podejmowano decyzji
dotyczących zaniechania jakiegokolwiek 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	1 556 059,07
2) Koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	305 735,45
a/ różnica między amortyzacją podatkową a ustawową	1 410 233,41
b/ koszty reprezentacji	216 315,42
c/ składki na rzecz organizacji	31 294,33
d/ odsetki od kredytów za XII'2016 zapłacone w I'2017	53 273,13
e/ darowizny	12 490,71
f/ utworzone rezerwy na należności i zobowiązania	0,00
g/ wysokość odpisu aktualizującego wartość zapasów w 2016 r.	0,00
h/ odsetki na rzecz budżetu	31 305,70
i/ umorzone wierzytelności	0,00
j/ raty leasingu operacyjnego śr. trwałych przyjętych do ewidencji	-735 831,64
k/ różnice kursowe	11 704,00
l/ odsetki od zobowiązań za 2015 r. naliczone, płatne w roku 2016	0,00
m/ wynagrodzenia za 2016 r. wypłacone w 2017 r.	0,00
n/ składki do ZUS w części finansowanej przez płatnika	-260 976,05
o/ odpis aktualizujący za rok 2016	0,00
p/ składki na rzecz PFRON	86 758,00
r/ inne	-550 831,56
3) Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych	1 630 342,13
4) Przychody podatkowe (nie ujęte w księgach rachunkowych)	2 556 067,57
5) Pokrywane straty z lat ubiegłych	0,00
6) Ulgi inwestycyjne	0,00
7) Pozostałe korekty	0,00
8) Rozwiązanie rezerwy	-1 203 995,22
9) Odliczenia od dochodu	0,00
10) Podstawa opodatkowania	2 787 519,96
a) do podatku dochodowego z zysku brutto 2016r.	3 991 515,18
c) do podatku dochodowego stanowiącego rezerwę	-1 203 995,22
11) Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie	758 388,00
12) Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	-228 761,00
13) Zysk netto	1 026 432,07

19. Informacja o kosztach rodzajowych

Wyszczególnienie kosztów	Koszty według rodzajów za rok:	
	2015	2016
Razem koszty	32 572 955,03	31 452 068,45
1/ zużycie materiałów i energii	8 036 245,89	7 865 527,68
2/ usługi obce	11 529 367,22	9 651 478,47
3/ podatki i opłaty	501 544,57	517 627,92
4/ wynagrodzenia	6 927 256,52	7 603 589,19
5/ świadczenia na rzecz pracowników	1 488 967,71	1 573 009,39
6/ amortyzacja	3 225 647,78	3 467 105,05
7/ pozostałe koszty	863 925,34	773 730,75

20. Zestawienie stanu inwestycji rozpoczętych

Wyszczególnienie inwestycji rozpoczętych	Koszty inwestycji	
	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
Razem	96 635,62	323 876,50
Nakłady na budynki i budowle	88 702,26	309 660,79
Nakłady na maszyny i urządzenia	7 933,36	14 215,71

21. Rachunek zysków i strat zawiera podatek dochodowy:

1/ naliczony za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 r.	758 388,00 zł
2/ odroczony podatek dochodowy	-228 761,00 zł

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

Waluta	Zastosowane kursy	
	31.12.2015	31.12.2016
EUR	4,2615	4,424
USD	3,9011	4,1793
DKK	0,5711	0,5951
GBP	5,7862	5,1445

23. Struktura środków pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na:	
	Początek roku	Koniec roku
Środki pieniężne	667 675,16	1 024 890,06
1/ środki pieniężne w kasie	12 784,99	9 697,98
2/ środki pieniężne na rachunkach bankowych	654 890,17	1 015 192,08
3/ pozostałe środki pieniężne	0,00	0,00
4/ krótkoterminowe papiery wartościowe	0,00	0,00

24. 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 -	-843 410,36
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -	-5 992 860,55
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej -	<u>7 193 485,81</u>
Przepływy pieniężne netto	357 214,90

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	1 505 296,00	0,00	228 761,00	1 276 535,00	-228 761,00

2/ Zmiana stanu zapasów

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Zmiana stanu
materiały i produkty	11 606 293,99	0,00	685 639,19	10 920 654,80	-685 639,19

3/ Zmiana stanu należności

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Zmiana stanu
Należności krótkoterminowe	21 163 091,59	0,00	1 598 284,78	19 564 806,81	-1 598 284,78

4/ Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Zmiana stanu
Zobowiązania z tytułu dostaw	6 338 489,14	0,00	4 496 874,11	1 841 615,03	-4 496 874,11
zobowiązania krótkoterminowe	4 838 489,14	0,00	2 996 874,11	1 841 615,03	-2 996 874,11
zaliczki otrzymane na dostawy	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00	0,00	-1 500 000,00
Zobowiązania pozostałe	1 968 430,60	47 822,29	790 732,36	1 225 520,53	-742 910,07
zobowiązania z tyt. podatków	1 554 961,12	0,00	790 732,36	764 228,76	-790 732,36
zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	394 018,80	2 604,69	0,00	396 623,49	2 604,69
inne zobowiązania	19 450,68	45 217,60	0,00	64 668,28	45 217,60
razem	8 306 919,74	47 822,29	5 287 606,47	3 067 135,56	-5 239 784,18

5/ Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Zmiana stanu
Długoterminowe aktywa	5 560 590,38	0,00	66 957,45	5 493 632,93	66 957,45
Krótkoterminowe aktywa	9 758 875,05	0,00	379 022,39	9 379 852,66	379 022,39
Krótkoterminowe pasywa	386 127,64	0,00	48 879,84	337 247,80	-48 879,84
razem	15 705 593,07	0,00	494 859,68	15 210 733,39	397 100,00

6/ Inne korekty - zmiana stanu ZFŚS

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Zmiana stanu
Inne korekty	37 072,61	0,00	29 820,00	7 252,61	-29 820,00

25. Informacja o odpisach na należności

Odpis:	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Na należności	-51 566,56	0,00	49 483,53	-2 083,03

26. Struktura zapasów

Wyszczególnienie	Stan na:	
	Początek roku	Koniec roku
Zapasy razem	11 548 077,19	10 887 338,00
1/ Materiały	4 379 983,20	4 242 528,86
2/ Produkcja w toku	533 760,07	611 488,47
3/ Wyroby gotowe	6 606 694,85	6 019 654,62
4/ Towary	27 639,07	13 666,05

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

Wyszczególnienie wg grup zawodowych	Za rok poprzedni	Za rok obrotowy
Zatrudnienie razem	127	123
1/ pracownicy na stanowiskach produkcyjnych	41	33
2/ pracownicy sprzedaży	67	69
3/ dział zapewnienia jakości i rejestracji	6	5
4/ pozostali pracownicy	13	16

28. Wynagrodzenia i nagrody wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	W roku	
	2015	2016
1/ wypłacone organom nadzorującym	0,00	0,00
2/ wypłacone organom zarządzającym	304 322,16	333 148,56

29. W roku 2016 nie udzielano pożyczek członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej.

30. W roku 2016 występowały transakcje na warunkach rynkowych 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.

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

32. Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia podlegające konsolidacji.

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

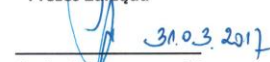
34. Na dzień bilansowy spółka posiada udziały w Biogalla Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000315509, w której posiada 500 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych na podstawie art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości.

Łódź, dnia 31.03.2017 r.
BIOGENED S.A.

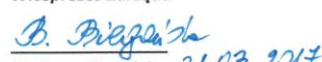
Główny Księgowy


Dorota Skorupa

Prezes Zarządu


Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu


Barbara Biegańska 31.03.2017

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI BIOGENED S.A. W 2016 ROKU

Łódź, dnia 31 marca 2017 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
31.03.2017

Wiceprezes Zarządu


31.03.2017
Barbara Biegańska

Łódź, dnia 31 marca 2017 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 o Spółce

Biogened S.A. jest polską firmą z ponad 67-letnią praktyką na rynku chemicznym, kosmetycznym i farmaceutycznym, którą wyróżnia holistyczne podejście do człowieka, jego zdrowia i urody. Celem działalności jest dbanie zarówno o kondycję i wygląd zewnętrzny ludzkiej skóry, ale też o dobre samopoczucie pacjentów, którego podstawą jest zdrowie całego organizmu. Wieloletnie doświadczenie w farmacji i dermatologii, codzienny kontakt z lekarzami i farmaceutami, gromadzenie wiedzy o nowych schorzeniach oraz prowadzenie prac badawczo – rozwojowych nad skutecznymi preparatami do leczenia, ochrony i pielęgnacji różnych typów skóry, pozwoliło Spółce stać się ekspertami w zakresie rozwiązywania problemów tego największego organu, ludzkiego ciała.

Podążając za stale zmieniającymi się potrzebami pacjentów, Spółka opracowuje, produkuje i dystrybuuje innowacyjne, bogate w skład, bezpieczne i skuteczne dermokosmetyki pod marką Dermedic.

Wizytówka Spółki

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:	www.biogened.pl
Adres poczty elektronicznej:	manager@biogened.pl
Kapitał zakładowy:	22 563 190,00 zł

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi:

Andrzej Grzegorzewski – Prezes Zarządu

Barbara Biegańska – Wiceprezes Zarządu

3



Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Urszula Grzegorzewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Sebastian Kostecki,

Anna Kowalska,

Elżbieta Mikołajczyk,

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 2016 r., poz. 1636 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 31.12.2016 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 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 %



II. Przewidywany rozwój Spółki BIOGENED S.A.

Priorytetowa działalność Spółki to opracowywanie linii dermokosmetycznych przeznaczonych do pielęgnacji skóry wrażliwej, jako niezbędnego elementu różnorodnych terapii dermatologicznych. Oferta obejmuje produkty dermokosmetyczne marki Dermedic dedykowane do sprzedaży w aptekach, zalecane przez dermatologów.

Współpraca z pracownikami naukowymi uczelni medycznych i własny Instytut Badawczo- Rozwojowy odkrywa przed marką Dermedic możliwość oferowania nowych bardzo skutecznych rozwiązań w zakresie koncepcji receptur kosmetycznych. Efekty ich stosowania na skórach problemowych są potwierdzane badaniami klinicznymi.

Koncentrując działania marketingowo-sprzedażowe na promocji produktów, Firma buduje wśród lekarzy, farmaceutów, a także coraz bardziej wyedukowanych i wymagających konsumentów wizerunek marki Dermedic jako eksperta od pielęgnacji skóry wrażliwej, w oparciu o naukowe podejście do jej tworzenia, innowacje technologiczne i prowadzone badania kliniczne wszystkich nowo wprowadzanych produktów.

Wysoka jakość produktów, bezpieczeństwo stosowania i satysfakcja konsumentów z używania wyrobów Dermedic znajduje potwierdzenie w licznych nagrodach przyznawanych marce przez media branżowe i magazyny kobiece.

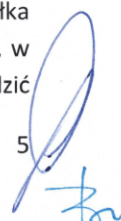
Celem strategicznym Spółki jest osiągnięcie znaczącej pozycji wśród producentów w sprzedaży dermokosmetyków na rynku polskim oraz aby marka Dermedic stała się liderem w kilku wybranych kategoriach rynkowych.

O sukcesie w realizacji założonego celu decydować będzie przede wszystkim koncentracja wszelkich działań na rozwoju marki, stała obecność w mediach, wzmocnienie sił sprzedażowych zarówno w kraju jak i na rynkach eksportowych, silny, profesjonalny zespół pracowników i współpracowników tworzących markę, w tym przedstawiciele świata nauki, dermatologii, alergologii, pediatrii, biotechnologii oraz własny, twórczy dział rozwoju z zapleczem i pracownikami z kilkudziesięcioletnim doświadczeniem w zakresie technologii produktów dermokosmetycznych.

III. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Dermedic to marka dermokosmetyków stworzona na bazie doświadczeń dermatologów, kosmetologów i biotechnologów. Przy opracowywaniu receptur produktów dermokosmetycznych, Spółka wykorzystuje najnowsze trendy w dermatologii, stosując się do wytycznych EADV (European Academy of Dermatology and Venerology) dotyczących kierunków w pielęgnacji i leczeniu skóry. Wyspecjalizowana kadra od lat zgłębia wiedzę i regularnie prowadzi badania naukowe nad innowacyjnością produktów, dzięki czemu dermokosmetyki Dermedic zawierają unikalne kompozycje składników aktywnych, dobroczynnie i bezpiecznie działających na skórę wrażliwą. Kompleksowość badań zapewnia niezależne laboratorium badawcze gwarantujące jakość i bezpieczeństwo preparatów. Liczne testy kliniczne i konsumenckie potwierdzają skuteczność produktów marki Dermedic.

W roku 2016 Spółka złożyła do Urzędu Patentowego RP zgłoszenie wynalazku „Kompozycja dermatologiczna” (P.419406). Wynalazek dotyczy kompozycji dermatologicznej, którą Spółka wykorzystuje do produkcji preparatów stosowanych na zaburzenia i schorzenia dermatologiczne, w szczególności na atopowe zapalenie skóry. Jej zastosowanie w dermokosmetykach pozwala złagodzić

5 

wszystkie objawy skóry atopowej, tj. świąd, podrażnienie, napięcie, suchość, zaczerwienienie i szorstkość.

IV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Spółka na dzień bilansowy dysponowała majątkiem o wartości 76 761,6 tys. PLN. Uległ on zwiększeniu w roku 2016, w stosunku do roku 2015 o 5,23%. W 65,91% sfinansowany był kapitałami własnymi Spółki (50 594,9 tys. PLN). 34,09% wartości majątku Spółki finansowały środki obce (kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i inne zobowiązania). Stanowiły one łącznie kwotę 26 166,7 tys. PLN. Ich udział w 2016 roku w stosunku do roku 2015 spadł o 5,59%. Działalność Spółki w 2016 roku przyniosła efekt w postaci uzyskania za sprzedaży przychodów w wysokości 28 614,6 tys. PLN, zysku brutto na poziomie 1 556,0 tys. PLN oraz zysku netto w kwocie 1 026,4 tys. PLN.

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

Zarząd Spółki przewiduje, że w roku 2017 nastąpi dalszy rozwój Spółki, co wymiennie przełoży się na sytuację finansową w 2017 roku.

V. Akcje własne.

W roku 2016 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. Ewoluuje prawo, 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 2017 roku

BIOGENED SPÓŁKA AKCYJNA

Prezes Zarządu

Andrzej Grzegorzewski

31.03.2017

Wiceprezes Zarządu

B. Biegańska
31.03.2017

Barbara Biegańska

V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 i dane porównywalne za rok obrotowy 2015 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 2016 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu Spółki:

 Prezes Zarządu	 Wiceprezes Zarządu
Andrzej Grzegorzewski 31.03.2017	Barbara Biegańska 31.03.2017

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 Kilińskiego 246 lok. 1, 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 2016, 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	 Wiceprezes Zarządu
Andrzej Grzegorzewski 31.03.2017	Barbara Biegańska 31.03.2017