



**RAPORT KWARTALNY
MEDICOFARMA BIOTECH S.A.
III KWARTAŁ 2025**

Warszawa, dnia 10 listopada 2025 r.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

Raport kwartalny zawiera:

1. Podstawowe informacje o Emitencie.
 - informacje ogólne,
 - organy Spółki,
 - struktura akcjonariatu,
 - opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów,
 - w przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją,
 - w przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego,
 - stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym,
 - opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,
 - informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty,
 - oświadczenie Zarządu,
 - wybrane dane finansowe.
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
3. Dane finansowe.
4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.
5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.
6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.
7. Wykaz raportów publikowanych w III. kwartale 2025 roku.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

1. Podstawowe informacje o Spółce
Informacje ogólne

Firma	Medicofarma Biotech Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Sokołowska 9 lokal U19 01-142 Warszawa
Telefon	22 654 77 70
Fax	22 654 77 70
E-mail	biuro@medicofarmabiotech.pl
Strona internetowa	www.medicofarmabiotech.pl
NIP	6292195774
REGON	277501658
KRS	0000310188

W okresie sprawozdawczym działalność Spółki skupiała się na realizacji projektów z obszaru biotechnologii. Główne źródło przychodów Medicofarma Biotech S.A. stanowiła w tym okresie sprzedaż usług badawczo-rozwojowych.

Zakres działania Spółki jest zgodny z przedmiotem działalności określonym w statucie Spółki oraz wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Organy Spółki

Zarząd

Imię i Nazwisko	Funkcja
Cezary Robert Kilczewski	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W dniu 31 lipca 2025 r. podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano do składu Rady Nadzorczej nowej kadencji Panią Alicję Jabłońską, Panią Katarzynę Wiśniewską, Pana Marka Lubicza-Nowickiego, Pana Marcina Kuryłka oraz Pana Krzysztofa Berndta na okres nowej, wspólnej kadencji.

Imię i Nazwisko	Funkcja
Alicja Jabłońska	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Wiśniewska	Członek Rady Nadzorczej

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

Marek Lubicz-Nowicki	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Kuryłek	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Berndt	Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień publikacji raportu wynosi 6.797.830,00 zł i składa się z 67.978.300 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W jego skład wchodzi akcje następujących serii:

- Liczba akcji na okaziciela serii A: w łącznej ilości 3.000.000 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii B: w łącznej ilości 2.000.000 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii C: w łącznej ilości 277.830 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii D: w łącznej ilości 160.000 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii E: w łącznej ilości 660.000 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii F: w łącznej ilości 700.000 sztuk
- Liczba akcji na okaziciela serii G: w łącznej ilości 52.638.803 sztuki
- Liczba akcji na okaziciela serii H: w łącznej ilości 8.541.667 sztuk

Struktura akcjonariatu Emitenta powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	Cezary Kilczewski wraz Wooller Limited sp. z o.o., Medicofarma S.A. i Vitama S.A.	55.115.390	81,08%	55.115.390	81,08%
	Cezary Kilczewski	0	0,00%	0	0,00%
	Wooller Limited sp. z o. o.	0	0,00%	0	0,00%
	Medicofarma S.A.	7.882.855	11,60%	7.882.855	11,60%
	Vitama S.A.	47.232.535	69,48%	47.232.535	69,48%

- Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

Pozostałe informacje

Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Emitent jest podmiotem bezpośrednio zależnym względem:

- a) Medicoforma S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Sokołowskiej 9 lok. U19, 01-142 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000284694, REGON: 012250271, NIP: 5272324541, kapitał zakładowy w pełni opłacony w wysokości: 21.000.000,00 zł oraz
- b) VITAMA S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Powsińskiej 106, 02-903 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000420231, REGON: 146128534, NIP: 5252531515, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o kapitale zakładowym w pełni opłaconym w wysokości: 30.476.100,00 zł.

W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.

Nie dotyczy.

W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego.

Nie dotyczy.

Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Spółka nie umieszcza informacji o planowanych działaniach inwestycyjnych oraz harmonogramów ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Medicoforma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na koniec III. kwartału 2025 roku liczba pełnych etatów w Spółce wyniosła: 5,62 przy zatrudnieniu 13 osób.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny spółki Medicoforma Biotech S.A. został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 pkt 1), ust. 3, ust. 4.1 i ust. 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spółka nie umieszcza informacji o planowanych działaniach inwestycyjnych oraz harmonogramów ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Medicoforma Biotech S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, w związku z czym nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanych raportów kwartalnych zgodnie z treścią § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

Spółka Medicoforma Biotech S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm., dalej „UoR”), która określa zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Dane finansowe przedstawione w raporcie zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w UoR oraz z zasadami określonymi w MSR 38 dotyczącymi nakładów na prace badawczo-rozwojowe.

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadą memoriału, współmierności przychodów i kosztów.

W dniu 13 lutego 2023 r., w oparciu o art. 8 ust. 2 UoR w zw. z art. 10 ust. 3 UoR, Zarząd Spółki postanowił dokonać zmiany zasad (polityki) rachunkowości w zakresie kwalifikacji kosztów związanych z pracami badawczo – rozwojowymi. Zgodnie ze zmienioną polityką rachunkowości do nakładów na prace badawczo rozwojowe Spółka stosuje regulacje zawarte w MSR 38 tj. poniesione w roku obrotowym nakłady na prace badawczo rozwojowe odnosi się w ciężar rozliczeń międzyokresowych do momentu zakończenia tych prac. O niniejszej zmianie Spółka informowała poprzez raport bieżący ESPI nr 1/2023 z dnia 13 lutego 2023 r. Powyższa zmiana została dokonana ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2022 r.

Zarząd Spółki postanowił o wprowadzeniu powyższej zmiany do polityki rachunkowości Spółki w związku z dokonaniem oceny, że zmieniona polityka rachunkowości lepiej odzwierciedli sytuację finansową Spółki, umożliwi pełniejsze stosowanie zasady współmierności przychodów i kosztów, jak również ułatwi analizę oraz alokację kosztów na poszczególne laboratoria i projekty.

W związku z dokonaną zmianą w zakresie zasad rachunkowości, którą stosuje się ze skutkiem od 1 stycznia 2022 r., dane finansowe za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r., dane narastająco za 2025 r., jak również dane porównawcze za III kwartał 2024 r. oraz

Medicoforma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

dane narastająco za 2024 r. przedstawione zostały po uwzględnieniu zmian w sposobie ujmowania nakładów na prace rozwojowe wprowadzone aneksem do polityki rachunkowości.

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto, ujmowane w okresach, których dotyczą. Koszty prowadzone są w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z aktualnie prowadzoną działalnością w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- tworzenie i rozwiązywanie rezerw na przyszłe ryzyko, kar, odszkodowań, przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, zysków ze zbycia inwestycji,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen ich nabycia. Amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o jednakowej wartości nieprzekraczającej 3.500 zł w dniu przyjęcia do użytkowania jednorazowo spisane są w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia.

Stawki amortyzacyjne stosowane są zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, określający wysokość amortyzacji stanowiącej koszt uzyskania przychodów.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia (towary, materiały).

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania występujące należą do krótkoterminowych.

Bilans stanowi podstawowe sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa, prezentuje stan majątku i źródła jego finansowania na dany moment. Jest to swoista fotografia przedsiębiorstwa, prezentująca jego statystyczny obraz.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

3. Dane finansowe

BILANS – AKTYWA

	30.09.2024	30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	11 269 049,34	9 718 164,10
I. Wartości niematerialne i prawne	111 799,44	59 085,36
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	111 799,44	59 085,36
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 944 707,59	9 423 800,43
1. Środki trwałe	10 944 707,59	9 423 800,43
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	212 542,31	235 278,31
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	212 542,31	235 278,31
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	3 340 242,47	4 027 060,16
I. Zapasy	3 599,65	1 570,65
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	3 599,65	1 570,65
II. Należności krótkoterminowe	431 731,95	625 873,02
1. Należności od jednostek powiązanych	312 168,96	441 509,22
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	119 562,99	184 363,80
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 593,80	21 435,09
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 593,80	21 435,09
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 903 317,07	3 378 181,40
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	14 609 291,81	13 745 224,26

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

BILANS – PASYWA

	30.09.2024	30.09.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 813 825,42	4 758 663,39
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 797 830,00	6 797 830,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 946 890,45	8 946 890,45
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 946 890,45	8 946 890,45
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:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 569 671,90	- 8 870 256,50
VI. Zysk (strata) netto	- 1 361 223,13	- 2 115 800,56
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 795 466,39	8 986 560,87
I. Rezerwy na zobowiązania	56 702,42	57 328,08
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44 702,42	45 328,08
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	44 702,42	45 328,08
3. Pozostałe rezerwy	12 000,00	12 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	12 000,00	12 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 891 166,30	3 313 490,84
1. Wobec jednostek powiązanych	1 891 166,30	3 313 490,84
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 693 644,77	3 571 223,11
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	19 267,77	14 145,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 674 377,00	3 557 078,11
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 153 952,90	2 044 518,84
1. Ujemna wartość firmy	335 944,16	239 960,10
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 818 008,74	1 804 558,74
- długoterminowe	530 000,00	530 000,00
- krótkoterminowe	1 288 008,74	1 274 558,74
PASYWA OGÓŁEM	14 609 291,81	13 745 224,26

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

RZIS – PORÓWNAWCZY

	III KWARTAŁ 2024 01.07.2024- 30.09.2024	III KWARTAŁ 2025 01.07.2025- 30.09.2025	NARASTAJĄCO 2024 ROK	NARASTAJĄCO 2025 ROK
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	5 760,00	7 900,00	1 063 316,00	119 900,00
- od jednostek powiązanych	5 760,00	0,00	914 648,00	49 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 760,00	7 900,00	1 063 316,00	119 900,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	890 432,26	742 402,32	2 469 373,44	2 282 487,99
I. Amortyzacja	387 077,74	387 077,74	1 161 233,22	1 161 233,22
II. Zużycie materiałów i energii	46 985,84	41 041,24	147 443,00	140 825,34
III. Usługi obce	39 901,98	38 734,23	201 399,32	96 170,01
IV. Podatki i opłaty, w tym:	29 088,00	21 708,00	29 142,92	22 093,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	329 513,72	212 028,04	782 614,82	720 785,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	52 367,44	41 813,07	141 322,62	141 074,90
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 497,54	0,00	6 217,54	306,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-884 672,26	-734 502,32	-1 406 057,44	-2 162 587,99
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,10	0,00	47 992,87	48 312,36
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,10	0,00	47 992,87	48 312,36
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1,14	0,00	701,95	0,56
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1,14	0,00	701,95	0,56
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-884 673,30	-734 502,32	-1 358 766,52	-2 114 276,19
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	2 239,79	377,56	2 456,61	1 524,37
I. Odsetki, w tym:	2 207,47	377,56	2 424,29	1 521,54
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	32,32	0,00	32,32	2,83
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-886 913,09	-734 879,88	-1 361 223,13	-2 115 800,56
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-886 913,09	-734 879,88	-1 361 223,13	-2 115 800,56

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA

Wyszczególnienie	III KWARTAŁ 2024 01.07.2024- 30.09.2024	III KWARTAŁ 2025 01.07.2025- 30.09.2025	NARASTAJĄCO 2024 ROK	NARASTAJĄCO 2025 ROK
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-886 913,09	-734 879,88	-1 361 223,13	-2 115 800,56
II. Korekty razem	494 658,90	577 610,80	857 183,40	1 348 435,77
1. Amortyzacja	387 077,74	387 077,74	1 161 233,22	1 161 233,22
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	-1 309,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-37 788,17	-25 882,46	-51 375,19	-33 470,28
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	355 630,56	216 415,52	850 906,48	456 521,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-216 588,80	-6 327,57	-1 121 254,82	-254 831,36
10. Inne korekty	6 327,57	6 327,57	18 982,71	18 982,71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-392 254,19	-157 269,08	-504 039,73	-767 364,79
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	382 200,00	177 900,00	851 600,00	782 560,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	382 200,00	177 900,00	851 600,00	782 560,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 000,00	0,00	351 200,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 000,00	0,00	351 200,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	381 200,00	177 900,00	500 400,00	782 560,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-11 054,19	20 630,92	-3 639,73	15 195,21
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-11 054,19	20 630,92	- 3 639,73	15 195,21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA PO CZĄTEK OKRESU	12 647,99	804,17	5 233,53	6 239,88
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 593,80	21 435,09	1 593,80	21 435,09
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	III KWARTAŁ 2024 01.07.2024- 30.09.2024	III KWARTAŁ 2025 01.07.2025- 30.09.2025	NARASTA- JĄCO 2024 ROK	NARASTA- JĄCO 2025 ROK
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 700 738,51	5 493 543,27	9 175 048,55	6 874 463,95
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 700 738,51	5 493 543,27	9 175 048,55	6 874 463,95
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 797 830,00	6 797 830,00	6 797 830,00	6 797 830,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 797 830,00	6 797 830,00	6 797 830,00	6 797 830,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 946 890,45	8 946 890,45	8 946 890,45	8 946 890,45
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 946 890,45	8 946 890,45	8 946 890,45	8 946 890,45
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 043 981,94	-10 251 177,18	-6 569 671,90	-8 870 256,50
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 043 981,94	10 251 177,18	6 569 671,90	8 870 256,50
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 043 981,94	10 251 177,18	6 569 671,90	8 870 256,50
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 043 981,94	10 251 177,18	6 569 671,90	8 870 256,50
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 043 981,94	-10 251 177,18	-6 569 671,90	-8 870 256,50
6. Wynik netto	-886 913,09	-734 879,88	-1 361 223,13	-2 115 800,56
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 813 825,42	4 758 663,39	7 813 825,42	4 758 663,39

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 813 825,42	4 758 663,39	7 813 825,42	4 758 663,39
---	--------------	--------------	--------------	--------------

4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Bilans Spółki na dzień 30 września 2025 roku zamknął się sumą po stronie aktywów i pasywów w kwocie 13.745.224,26 zł (słownie: trzynaście milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy dwieście dwadzieścia cztery złote 26/100). Suma bilansowa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zmniejszyła się o ok. 6%. Po stronie pasywów jej spadek spowodowany jest ujemnym wynikiem finansowym przy jednoczesnym wzroście zobowiązań długoterminowych (pożyczka otrzymana od podmiotów powiązanych tj. VITAMA S.A. oraz MEDICOFARMA S.A., wykazana łącznie z naliczonymi odsetkami, w wysokości 3.313.490,84 zł (słownie: trzy miliony sto trzysta trzynaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 84/100). Po stronie aktywów na zmniejszenie sumy bilansowej wpływ miały głównie: zmniejszenie aktywów trwałych związane z ich umorzeniem. Zwiększeniu natomiast uległy rozliczenia międzyokresowe w związku z kwalifikowaniem nakładów na badania i rozwój.

Sprzedaż w III. kwartale 2025 r. wyniosła netto 7.900,00 zł (słownie: siedem tysięcy dziewięćset złotych 00/100) i polegała na sprzedaży usług laboratoryjnych.

III. kwartał 2025 r. zakończył się stratą netto w wysokości 734.879,88 zł (słownie: siedemset trzydzieści cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych 88/100).

Na wynik finansowy Spółki istotny wpływ miała amortyzacja środków trwałych, która w III. kwartale 2025 r. pomniejszyła wynik netto Spółki o 387.077,74 zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy siedemdziesiąt siedem złotych 74/100). Pozostałymi znaczącymi kosztami wpływającymi na wynik spółki w III. kwartale 2025 r. były wynagrodzenia pracownicze oraz ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w łącznej wysokości 253.841,11 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące osiemset czterdzieści jeden złotych 11/100).

Ważnym wydarzeniem mogącym mieć pozytywny wpływ na sytuację Spółki było uzyskanie patentu na wynalazek pt. „Cząsteczka siRNA wobec sekwencji transkryptu ludzkiej tenascyny-C (TNC), nanocząstka lipidowa LNP i kompozycja farmaceutyczna je zawierająca oraz ich zastosowanie w terapii i/lub zapobieganiu rozwojowi nowotworu glejaka”. Otwiera to nowe możliwości w pozyskaniu strategicznego partnera do prowadzenia i finansowania dalszych prac badawczych. Zarząd zintensyfikował działania mające na celu pozyskanie takiego partnera.

W ocenie Zarządu Spółki, spadek inflacji może zmniejszyć koszty bieżącej działalności i poprawić osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

W odniesieniu do oceny wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie, Zarząd Spółki uważa, że rosyjska agresja nie powinna mieć już zauważalnego, bezpośredniego wpływu na działalność Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe. Jednocześnie Zarząd Spółki ma świadomość, iż skutki tego konfliktu z pewnością będą miały wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce, jak i w całej Europie, zarówno w perspektywie krótko, jak i długoterminowej, co pośrednio może mieć przełożenie na sytuację finansową Spółki. Z uwagi na niezwykle dynamikę zdarzeń, Zarząd Spółki nie jest jednakże w stanie ocenić skali tego wpływu na sytuację Spółki.

Należy również zauważyć, że przeznaczenie przez Unię Europejską znacznych środków na pomoc finansową i militarną dla Ukrainy oraz związany z wojną nadchodzący kryzys gospodarczy może spowodować, że Komisja Europejska przeznaczy na dotacje na badania mniejsze środki niż to było planowane oraz że ich udostępnienie będzie opóźnione.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

Ponadto, konflikt rosyjsko-ukraiński może przekładać się na obniżenie nastrojów inwestorów, co może negatywnie wpływać na możliwość pozyskania przez Spółkę środków na rozwój działalności na rynku kapitałowym.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie posiada bezpośredniej ekspozycji na kraje uczestniczące w konflikcie, w szczególności nie prowadzi sprzedaży produktów ani usług na rynkach państw zaangażowanych w działania wojenne.

Dane finansowe za okres 01.07.2025 do 30.09.2025 oraz dane porównywalne za III kwartał poprzedniego roku obrotowego przedstawione zostały po uwzględnieniu zmian w sposobie ujmowania nakładów na prace rozwojowe wprowadzone aneksem do polityki rachunkowości, w dniu 13 lutego 2023 r.

5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie sprawozdawczym w obu swoich centrach badawczych w Poznaniu i Lublinie Spółka prowadziła badania nad potencjalnymi innowacyjnymi onkologicznymi terapiami leczniczymi w obszarach glejaka wielopostaciowego, raka trzustki, raka jajnika, raka piersi, wszystkie oparte na autorskiej technologii TenasiRNA oraz nad terapią wspomagającą leczenie zespołu jelita drażliwego, w ramach realizacji projektu dotacyjnego NUTRITRIT. Najbardziej zaawansowane były prace nad terapią opartą na RNA.

Spółka, zgodnie z przyjętą strategią, rozwijała swoje kolejne projekty jak np. projekt badawczo-rozwojowy mający na celu komercjalizację nowej cząsteczki aktywnej w terapii raka jelita grubego, raka piersi oraz glejaka wielopostaciowego poprzez inhibicję syntazy tymidylanowej oraz hamowanie szlaku sygnalizacji Wnt, który jest nieprawidłowo aktywowany w przypadku ww. nowotworów.

Spółka kontynuowała prace rozwojowe celem stworzenia potencjalnych produktów spożywczych w postaci środków specjalnego przeznaczenia medycznego czy suplementów diety wspomagających zdrowie ludzi w obszarze gastroenterologii. Przeprowadzono pierwsze badania na próbnym formułacjach i rozpoczęto badania stabilności.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Nie dotyczy.

7. Wykaz raportów publikowanych w III kwartale 2025 roku:

EBI

Nr	Data publikacji	Typ	Temat
13/2025	2025-08-07	Okresowy	Raport okresowy za II kwartał 2025 r.
12/2025	2025-08-05	Bieżący	Zmiana terminu publikacji raportu okresowego za II kwartał 2025 r.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

11/2025	2025-07-31	Bieżący	Powołanie Rady Nadzorczej nowej kadencji
10/2025	2025-07-31	Bieżący	Treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 lipca 2025 r.
9/2025	2025-07-04	Bieżący	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 31 lipca 2025 r.

ESPI

Nr	Data publikacji	Typ	Temat
6/2025	2025-09-05	Bieżący	Udzielenie Spółce patentu na wynalazek
5/2025	2025-08-01	Bieżący	Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 31 lipca 2025 r.
4/2025	2025-07-04	Bieżący	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 31 lipca 2025 r.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MEDICOFARMA BIOTECH S.A.

Zarząd spółki Medicoforma Biotech S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółki oraz że niniejszy raport zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz sytuacji finansowej spółki Medicoforma Biotech S.A.

Cezary Kilczewski - Prezes Zarządu

Medicoforma Biotech SA

raport okresowy za III kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.