

RAPORT ROCZNY 2025



**Medicofarma Biotech S.A.
z siedzibą w Warszawie**

Warszawa, dn. 23 marca 2026 r.

Spis treści

- I.** List Zarządu objaśniający sytuację Spółki
- II.** Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro
- III.** Opis organizacji Grupy Kapitałowej
- IV.** Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego
- V.** Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania rocznego sprawozdania finansowego
- VI.** Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania jednostkowego Sprawozdania finansowego
- VII.** Sprawozdanie finansowe
- VIII.** Sprawozdanie Zarządu z działalności
- IX.** Oświadczenie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

List Zarządu

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Niniejszym prezentuję Państwu raport roczny spółki Medicofarma Biotech Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2025.

Miniony rok był kolejnym rokiem obrotowym, w którym Spółka funkcjonowała w oparciu o nowy przedmiot działalności. Wszelkie nasze działania skoncentrowane były, zgodnie z przyjętą strategią Spółki, na działalności badawczej z zakresu biotechnologii.

W ramach prac Spółka kontynuowała projektowane innowacyjne terapie lecznicze.

Najważniejsze realizowane cele związane z projektami B+R to:

1. Terapia przeciwnowotworowa oparta na technologii RNA (Projekt „TensiRNA”):

- potwierdzenie bezpieczeństwa i skuteczności 3. generacji nośnika lipidowego LNP3;
- wstępny wybór kandydata LNP3-MB-R-019 do badań przedklinicznych w oparciu o dane eksperymentalne in vitro;
- potwierdzenie efektu biologicznego kompleksu LNP3-MB-R-19 w modelu in vivo. Obniżenie poziomu celu terapeutycznego o 30% u 80% zwierząt doświadczalnych po pojedynczym podaniu leku;
- Przygotowanie i złożenie międzynarodowego zgłoszenia patentowego w trybie PCT;
- Ocena efektu biologicznego LNP3-MB-R-019 w wyniku modyfikacji schematu dawkowania;
- Dalszy rozwój formulacji w celu poprawy jej stabilności i skuteczności.

Cele długookresowe (2023-2029):

- Uzyskanie dofinansowania projektu, w celu przeprowadzenia etapów wymaganych przez organy regulacyjne (EMA, FDA),
 - * Produkcja terapeutyku w reżimie zgodnym z GMP,
 - * Ocena bezpieczeństwa terapeutyku w reżimie GLP,
 - * Przygotowanie dokumentacji do badań klinicznych,
 - * Przeprowadzanie I/II fazy badań klinicznych u ludzi.
- Budżet planowany: 72 mln PLN (w oparciu o kosztorys wniosku o dofinansowanie z ABM).
- Realizacja budżetu:
 - * Środki trwałe: 80.000 PLN;
 - * Materiały zużywalne i odczynniki: 485.000 PLN;
 - * Najem powierzchni laboratoryjnej: 1.040.000 PLN;
 - * Wynagrodzenia personelu: 1.900.000 PLN;
 - * Usługi zewnętrzne i opłaty urzędowe: 124.000 PLN;
 - * SUMA: ok. 3.629.000 PLN.

W 2025 uzyskano ochronę patentową w Polsce. Dalsze etapy realizacji projektu wymagają pozyskania finansowania.

2. Projekt IBSHOT® – opracowanie nowej żywności funkcjonalnej opartej o MB-M-165 w łagodzeniu objawów IBS, w tym będących następstwem COVID-19, a w szczególności innowacyjnego napoju funkcjonalnego wspierającego regenerację bariery jelitowej i łagodzącego objawy IBS – obecnie rozwijany w ramach projektu dotacyjnego „NUTRITECH”.

- Spółka opracowała syntezę substancji aktywnej, co umożliwiło wyprodukowanie partii do badań na zwierzętach (badania w 2026);

- W przypadku spełnienia wymagań co do toksyczności, planowane jest rozpoczęcie badań na pacjentach;

- Budżet planowany: 8,6 mln PLN (2024-2027); realizacja 2024-2025: 1.523.760,51 PLN

3. Projekt VetPro - Prace badawczo-rozwojowe w celu wytworzenia linii innowacyjnych produktów dla psów i kotów.

- Spółka opracowała innowacyjny skład, docelowo z substancjami aktywnymi w formach liposomalnych, etosomalnych lub nanomicealnych;
- Przeprowadzono próby technologiczne i badania analityczne i stabilnościowe;
- Budżet planowany: 300.000 PLN (2025-2026); realizacja 2025: 124.000 PLN.

Zapraszam do lektury raportu!

Warszawa, dn.23 marca 2026 r.

Cezary Kilczewski
Prezes Zarządu

Wybrane dane finansowe

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	w złotych		w euro ¹	
Aktywa trwałe	9 089 480,48	10 898 380,03	2 150 491,04	2 550 521,89
Wartości niematerialne i prawne	45 906,84	98 620,92	10 861,15	23 080,02
Rzeczowe aktywa trwałe	9 043 573,64	10 564 480,80	2 139 629,89	2 472 380,25
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	5 113 115,64	3 812 027,16	1 209 718,13	892 119,63
Zapasy	0,00	1 570,65	0,00	367,58
Należności krótkoterminowe	1 516 165,84	632 402,74	358 711,49	147 999,71
Inwestycje krótkoterminowe	1 742,02	6 239,88	412,15	1 460,30
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 595 207,78	3 171 813,89	850 594,50	742 292,04
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00
Aktywa razem	14 202 596,12	14 710 407,19	3 360 209,18	3 442 641,51
Kapitał (fundusz) własny	5 683 217,94	6 874 463,95	1 344 599,32	1 608 814,40
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 797 830,00	6 797 830,00	1 608 306,72	1 590 879,94
Kapitał (fundusz) zapasowy	8 946 890,45	8 946 890,45	2 116 755,49	2 093 819,44
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 830 976,07	-6 569 671,90	-1 852 739,98	-1 537 484,65
Zysk (strata) netto	-2 230 526,44	-2 300 584,60	-527 722,91	-538 400,33
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 519 378,18	7 835 943,24	2 015 609,86	1 833 827,11
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	3 705 810,11	2 530 930,84	876 762,04	592 307,71
Zobowiązania krótkoterminowe	3 811 423,29	3 154 701,63	901 749,19	738 287,30

¹ dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 31.12.2024 r. oraz 31.12.2025 r.:

- 31.12.2024 r. - 4,2730 zł,

- 31.12.2025 r. - 4,2267 zł.

Rozliczenia międzyokresowe	721 968,07	2 092 982,69	170 811,29	489 815,75
Pasywa razem	14 202 596,12	14 710 407,19	3 360 209,18	3 442 641,51
	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
	<i>w złotych</i>		<i>w euro²</i>	
Przychody netto ze sprzedaży	119 900,00	1 224 862,50	28 296,99	284 573,79
Koszty działalności operacyjnej	2 796 511,03	3 316 385,86	659 990,33	770 499,94
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 2 676 611,03	- 2 091 523,36	-631 693,34	-485 926,16
Pozostałe przychody operacyjne	1 133 961,44	95 985,35	267 620,47	22 300,39
Pozostałe koszty operacyjne	62 422,45	78 703,01	14 732,00	18 285,17
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 605 072,04	-2 074 241,02	-378 804,88	-481 910,93
Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	625 454,40	249 079,58	147 610,31	57 868,96
Zysk (strata) brutto	-2 230 526,44	-2 323 320,60	-526 415,19	-539 779,89
Zysk (strata) netto	-2 230 526,44	-2 300 584,60	-526 415,19	-534 497,61

Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Spółka 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”.

² dane z rachunku wyników zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca odpowiednio roku 2024 oraz 2025:

- 31.12.2024 r. - 4,3042 zł,
 - 31.12.2025 r. - 4,2372 zł.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MEDICOFARMA BIOTECH S.A.
w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego

Działając w imieniu spółki Medicofarma Biotech S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że dane te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczam, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2025 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, dn. 23 marca 2026 r.

Cezary Kilczewski - *Prezes Zarządu*

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MEDICOFARMA BIOTECH S.A.
w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania rocznego sprawozdania finansowego

Działając w imieniu spółki Medicofarma Biotech S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczam, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Warszawa, dn. 23 marca 2026 r.

Cezary Kilczewski - *Prezes Zarządu*

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania Sprawozdania finansowego

Sprawozdanie biegłego rewidenta stanowi załącznik do raportu rocznego.

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe w postaci XML oraz wizualizacji PDF stanowią załączniki do raportu rocznego.

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do raportu rocznego.

Oświadczenie ze stosowania w roku 2025 zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”

Oświadczenie ze stosowania w roku 2025 zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024” stanowi część Sprawozdania Zarządu z działalności.