



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

Warszawa, dnia 12 maja 2025 r.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 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.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

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.
7. Wykaz raportów publikowanych w I. kwartale 2025 roku.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 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

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Zawadzki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zbigniew Pawłucki	Członek Rady Nadzorczej
Michał Kijek	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Bielecki	Członek Rady Nadzorczej
Alicja Jabłońska	Członek Rady Nadzorczej

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

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 I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 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) Medicofarma 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”.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

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

Na koniec I. kwartału 2025 roku liczba pełnych etatów w Spółce wyniosła: 13,57 przy zatrudnieniu 22 osób (w tym 4 osoby na umowach cywilno-prawnych).

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

Raport kwartalny spółki Medicoфарma 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.

Medicoфарma 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 Medicoфарma 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 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r., dane narastająco za 2025 r., jak również dane porównawcze za I kwartał 2024 r. oraz

Medicoфарma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 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 I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

3. Dane finansowe

BILANS – AKTYWA

	31.03.2024	31.03.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	12 677 717,67	10 504 974,72
I. Wartości niematerialne i prawne	958 156,50	85 442,40
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	958 156,50	85 442,40
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 719 561,17	10 184 254,01
1. Środki trwałe	11 705 161,17	10 184 254,01
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	14 400,00	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	0,00	235 278,31
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	235 278,31
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2 913 784,38	4 024 058,26
I. Zapasy	1 570,65	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	1 570,65	1 570,65
II. Należności krótkoterminowe	464 790,02	698 951,83
1. Należności od jednostek powiązanych	242 964,78	498 202,99
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	221 825,24	200 748,84
III. Inwestycje krótkoterminowe	59 938,81	1 738,52
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	59 938,81	1 738,52
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 387 484,90	3 321 797,26
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	15 591 502,05	14 529 032,98

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

BILANS – PASYWA

	31.03.2024	31.03.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 917 290,60	6 149 266,36
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	-5 802 371,76	- 8 870 256,50
VI. Zysk (strata) netto	- 25 058,09	- 725 197,59
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 674 211,45	8 379 766,62
I. Rezerwy na zobowiązania	44 702,42	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	0,00	12 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	12 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 142 566,30	2 772 590,84
1. Wobec jednostek powiązanych	1 142 566,30	2 772 590,84
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	2 298 447,80	3 457 336,83
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	137 277,77	22 957,77
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 161 170,03	3 434 379,06
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 188 494,93	2 092 510,87
1. Ujemna wartość firmy	383 936,19	287 952,13
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 804 558,74	1 804 558,74
- długoterminowe	530 000,00	530 000,00
- krótkoterminowe	1 274 558,74	1 274 558,74
PASYWA OGÓŁEM	15 591 502,05	14 529 032,98

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

RZIS – PORÓWNAWCZY

	I KWARTAŁ 2024 01.01.2024- 31.03.2024	I KWARTAŁ 2025 01.01.2025- 31.03.2025	NARASTAJĄCO 2024 ROK	NARASTAJĄCO 2025 ROK
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	872 348,00	112 000,00	872 348,00	112 000,00
- od jednostek powiązanych	745 000,00	49 000,00	745 000,00	49 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	872 348,00	112 000,00	872 348,00	112 000,00
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	897 341,68	837 195,17	897 341,68	837 195,17
I. Amortyzacja	489 577,74	387 077,74	489 577,74	387 077,74
II. Zużycie materiałów i energii	67 846,98	57 025,28	67 846,98	57 025,28
III. Usługi obce	76 566,25	48 988,79	76 566,25	48 988,79
IV. Podatki i opłaty, w tym:	54,92	385,00	54,92	385,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	220 091,20	287 179,89	220 091,20	287 179,89
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	42 484,59	56 232,47	42 484,59	56 232,47
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	720,00	306,00	720,00	306,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-24 993,68	-725 195,17	-24 993,68	-725 195,17
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	320,33	0,00	320,33
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	0,00	320,33	0,00	320,33
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	0,56	0,00	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	0,00	0,56	0,00	0,56
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-24 993,68	-724 875,40	-24 993,68	-724 875,40
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 I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 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	64,41	322,19	64,41	322,19
I. Odsetki, w tym:	64,41	319,36	64,41	319,36
- 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	0,00	2,83	0,00	2,83
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-25 058,09	-725 197,59	-25 058,09	-725 197,59
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)	-25 058,09	-725 197,59	-25 058,09	-725 197,59

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA

Wyszczególnienie	I KWARTAŁ 2024 01.01.2024- 31.03.2024	I KWARTAŁ 2025 01.01.2025- 31.03.2025	NARASTAJĄCO 2024 ROK	NARASTAJĄCO 2025 ROK
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-25 058,09	-725 197,59	-25 058,09	-725 197,59
II. Korekty razem	330 391,77	479 036,23	330 391,77	479 036,23
1. Amortyzacja	489 577,74	387 077,74	489 577,74	387 077,74
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	720,00	0,00	720,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-55 490,83	-106 549,09	-55 490,83	-106 549,09
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	460 137,91	342 635,20	460 137,91	342 635,20
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-570 880,62	-150 455,19	-570 880,62	-150 455,19
10. Inne korekty	6 327,57	6 327,57	6 327,57	6 327,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	305 333,68	-246 161,36	305 333,68	-246 161,36
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 I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 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	102 000,00	241 660,00	102 000,00	241 660,00
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	102 000,00	241 660,00	102 000,00	241 660,00
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	350 200,00	0,00	350 200,00	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	350 200,00	0,00	350 200,00	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)	-248 200,00	241 660,00	-248 200,00	241 660,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	57 133,68	-4 501,36	57 133,68	-4 501,36
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	57 133,68	-4 501,36	57 133,68	-4 501,36
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA PO CZĄTEK OKRESU	2 805,13	6 239,88	2 805,13	6 239,88
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	59 938,81	1 738,52	59 938,81	1 738,52
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	I KWARTAŁ 2024 01.01.2024- 31.03.2024	I KWARTAŁ 2025 01.01.2025- 31.03.2025	NARASTAJĄCO 2024 ROK	NARASTAJĄCO 2025 ROK
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 942 348,69	6 874 463,95	9 942 348,69	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	9 942 348,69	6 874 463,95	9 942 348,69	6 874 463,95
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 797 838,00	6 797 830,00	6 797 838,00	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	6 797 838,00	6 797 830,00	6 797 838,00	6 797 830,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 946 882,45	8 946 890,45	8 946 882,45	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	8 946 882,45	8 946 890,45	8 946 882,45	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	-5 802 371,76	-8 870 256,50	-5 802 371,76	-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	5 802 371,76	8 870 256,50	5 802 371,76	8 870 256,50
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 802 371,76	8 870 256,50	5 802 371,76	8 870 256,50
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 802 371,76	8 870 256,50	5 802 371,76	8 870 256,50
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 802 371,76	-8 870 256,50	-5 802 371,76	-8 870 256,50
6. Wynik netto	-25 058,09	-725 197,59	-25 058,09	-725 197,59
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 917 290,60	6 149 266,36	9 917 290,60	6 149 266,36
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 917 290,60	6 149 266,36	9 917 290,60	6 149 266,36

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

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 31 marca 2025 roku zamknął się sumą po stronie aktywów i pasywów w kwocie 14.529.032,98 zł (słownie: czternaście milionów pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy trzydzieści dwa złote 98/100). Suma bilansowa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zmniejszyła się o ok. 7%. 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 2.772.590,84 zł (słownie: dwa miliony siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset 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 I. kwartale 2025 r. wyniosła netto 112.000,00 zł (słownie: sto dwanaście tysięcy złotych 00/100) i polegała na sprzedaży usług laboratoryjnych zarówno dla podmiotu powiązanego jak i niepowiązanego.

I. kwartał 2025 r. zakończył się stratą netto w wysokości 725.197,59 zł (słownie: siedemset dwadzieścia pięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt siedem złotych 59/100).

Na wynik finansowy Spółki istotny wpływ miała amortyzacja środków trwałych, która w I. 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 I. kwartale 2025 r. były wynagrodzenia pracownicze oraz ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w łącznej wysokości 343.412,36 zł (słownie: trzysta czterdzieści trzy tysiące czterysta dwanaście złotych 36/100).

Mniejsze niż w poprzednim roku przychody przy porównywalnych miesięcznych kosztach funkcjonowania Spółki powodują konieczność pozyskania dodatkowych środków poprzez zaciągnięcie kredytu (uzyskanie pożyczki od akcjonariuszy) lub podwyższenie kapitału i emisję nowych akcji. Decyzja w tym zakresie spodziewana jest w ciągu najbliższych 2 miesięcy.

W ocenie Zarządu Spółki, wzrost inflacji może zwiększyć koszty bieżącej działalności i pomniejszyć 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 niezwykłą 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. 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.

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

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 01.01.2025 do 31.03.2025 oraz dane porównywalne za I 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 NUTRITECH. 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 próbnych 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 I kwartale 2025 roku:

EBI

Nr	Data publikacji	Typ	Temat
2/2025	2025-02-14	Okresowy	Raport okresowy za IV kwartał 2024
1/2025	2025-01-19	Bieżący	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku 2025

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MEDICOFARMA BIOTECH S.A.

Zarząd spółki Medicofarma 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 Medicofarma Biotech S.A.

Cezary Kilczewski - Prezes Zarządu

Medicofarma Biotech SA

raport okresowy za I kwartał 2025 r., tj. od dnia 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.