



# **cosma**

**COSMA**

**SPÓŁKA AKCYJNA**

**Raport okresowy  
za I kwartał 2024 r.**

**(za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.)**

**Warszawa, dn. 13 maja 2024 r.**

1. List Zarządu .....	3
2. Podstawowe dane o Emitencie.....	5
3. Podstawowy przedmiot działalności Emitenta.....	6
4. Kapitał zakładowy.....	6
5. Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta.....	7
a) Rada Nadzorcza .....	7
b) Zarząd .....	7
6. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.....	8
<i>Tabela: Bilans Emitenta (w zł)</i> .....	8
<i>Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy) (w zł)</i> .....	11
<i>Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia) (w zł)</i> .....	13
<i>Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w zł)</i> .....	15
7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	25
8. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	27
9. W przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13 a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	27
10. Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności.....	27
11. Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	27
12. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.....	27
13. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	27
<i>Tabela: Struktura akcjonariatu</i> .....	28
14. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	28
15. Podsumowanie i oświadczenie Zarządu.....	28

## 1. List Zarządu.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Pierwszy kwartał bieżącego roku to okres intensywnej pracy nad rozwojem sprzedaży, rejestracją surowców farmaceutycznych oraz przeprowadzeniem procesów fuzji i przejęć. Równolegle prowadzono prace związane z rozwojem nowych produktów OTC (premiera nastąpiła z początkiem maja 2024 – nowa linia Cosma Natural Herbs), jak również zwierzęcych (4 SKU marki Green Paw – premiera czerwiec 2024). Dodatkowo Spółka prowadziła prace związane z weryfikacją nowych dostawców surowców farmaceutycznych oraz produktów leczniczych.

Spółka zanotowała lepsze wyniki sprzedaży w stosunku do każdego z poprzedzających 3 kwartałów, w stosunku do IV kwartału 2023 przychód wzrósł o ponad 20%. Wzrost odnotowaliśmy również w ujęciu rok do roku (I kwartał 2024 do I kwartału 2023), gdy sprzedaż prowadziła Cosma Cannabis sp. z o.o. Z racji wprowadzania nowych produktów przewidujemy dalszy wzrost sprzedaży oferowanych produktów.

W ramach prowadzonej działalności rozwojowej spółka jest w toku rejestracji surowców farmaceutycznych. Przed Urzędem Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Preparatów Biobójczych („URPL”) toczą się trzy postępowania rejestracyjne. Rejestracja jest realizowana zgodnie z przepisami ustawy prawo farmaceutyczne. W ramach prowadzonego procesu Spółka przedstawia informacje, których dostarczenia wymaga URPL. Spółka prowadzi proces przygotowania dokumentacji rejestracyjnej pięciu kolejnych produktów. Przedstawione działania związane z surowcami farmaceutycznymi nie wyczerpują zaangażowania spółki w budowanie portfolio produktowego – przez cały kwartał prowadzone były rozmowy z potencjalnymi dostawcami surowców farmaceutycznych.

Równocześnie Zarząd Spółki przeprowadził przegląd opcji strategicznych związanych ze zwiększeniem skali działalności operacyjnej Spółki oraz rentowności na sprzedaży. Pierwszym procesem było due dilligence hurtowni farmaceutycznej z pozwoleniem na dystrybucję substancji psychoaktywnych i doświadczeniem w dystrybucji surowca farmaceutycznego na bazie konopi innych niż włókniste. Drugim procesem było due dilligence zakładu wytwarzania surowców farmaceutycznych na terenie UE z doświadczeniem oraz pozwoleniami na przetwarzanie konopi innych niż włókniste. W przypadku tej opcji Zarząd zrezygnował z dalszego postępowania w projekcie ze względu na niekorzystne warunki inwestycyjne. Trzecim procesem było przygotowanie i przeprowadzenie procesów transakcyjnych w zakresie nabycia przedsiębiorstwa Gold Green sp. z o.o. oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa Canna Hemp Lab sp. z o.o.

Do ważnych zdarzeń, które wydarzyły się w I kwartale 2024 r. należy wskazać przeprowadzenie szeregu zmian procesowych i organizacyjnych w zakładzie produkcyjnym w Magnuszewie. W wyniku tych działań Spółka otrzymała nowe wpisy zakładu do rejestrów państwowych prowadzonych przez PIWET oraz PIS.

Przebudowa zakładu w Magnuszewie jest prowadzona sukcesywnie, zgodnie z przyjętym planem, w ramach bieżących możliwości operacyjnych.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju Zarząd koncentruje działania Spółki w dwóch obszarach: (1) zwiększenia rentowności produkcji oraz skalowania sprzedaży produktów wytwarzanych w zakładzie w Magnuszewie, (2) rejestracji i dystrybucji surowców farmaceutycznych oraz produktów leczniczych na terytorium RP. W ramach (1) wprowadzane są nowe linie produktowe (11 SKU OTC, 4 SKU pets) w II kwartale 2024, prowadzone są również prace nad kolejną linią produktową (5SKU OTC) do dystrybucji w III kwartale 2024. Spółka zwiększyła obecność w kanale digital – własnym oraz partnerów biznesowych, jak również w kanale tradycyjnym. W ramach (2) prowadzone są w sposób ciągły rozmowy z dotychczasowymi oraz perspektywicznymi dostawcami surowca farmaceutycznego. Dodatkowo w celu zwiększenia wydajności operacyjnej za zgodą Rady Nadzorczej podjęto decyzję o nabyciu hurtowni farmaceutycznej.

Ponadto, Zarząd Spółki rozpoczął w I kwartale 2024 r. procedurę wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect akcji na okaziciela serii „I” (z Prawa Poboru). Obecna cena akcji Spółki odzwierciedla sentymenty niezwiązane z wyceną wartości wynikającej z prowadzonych obecnie działań. Przewidujemy wzrost wartości Spółki po uzyskaniu wpisu dla surowców farmaceutycznych.

Z poważaniem  
Prezes Zarządu  
Przemysław Lahuta

**2. Podstawowe dane o Emitencie.**

<b>Firma:</b>	<b>COSMA S.A. (dawniej Cosma Group S.A.)</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>Warszawa</b>
Adres:	<b>ul. Wołoska 22A, 02-675 Warszawa</b>
Telefon:	<b>+48 (22) 350 70 98</b>
Adres e-mail:	<b>ir@cosma.pl</b>
Strona internetowa:	<b>www.cosma.pl</b>
NIP:	<b>9522137211</b>
REGON:	<b>361597490</b>
KRS:	<b>0000559284</b>

W ostatnich latach podstawowym przedmiotem działalności Spółki była sprzedaż hurtowa oraz detaliczna kosmetyków i perfum marki Vabun. Jednak w obliczu braku możliwości oszacowania długości trwania obowiązywania obostrzeń gospodarczych związanych z pandemią i ograniczających potencjał sprzedażowy Spółki, Emitent podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych.

Zarząd Spółki zdecydował o wyborze opcji polegającej na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta poprzez wydzielenie ze struktur zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 51[1] Kodeksu cywilnego ("ZCP") i jej sprzedaży na rzecz podmiotu trzeciego, a następnie połączeniu Spółki z innym podmiotem działającym w innej, bardziej perspektywicznej branży. Wyodrębnienie i sprzedaż ZCP w zakresie produkcji i sprzedaży perfum oraz kosmetyków została zrealizowana w dniu 30 grudnia 2021 r.

Konsekwencją prowadzonych działań było podpisanie w dniu 30 sierpnia 2022 r. z Cosma Cannabis Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu planu połączenia obu spółek przez przejęcie, zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Cosma Cannabis Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Spółkę (spółka przejmująca), w zamian za wydanie dotychczasowym udziałowcom Cosma Cannabis Sp. z o.o. akcji Spółki.

W dniu 24 stycznia 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło jednomyślnie uchwałę w sprawie połączenia Spółki z Cosma Cannabis sp. z o.o. zgodnie z uzgodnionym Planem Połączenia oraz zmianie nazwy Spółki na Cosma S.A.

W dniu 31 marca 2023 r. Sąd zarejestrował połączenie obu spółek. Spółka prowadzi działalność w branży suplementów diety. W dalszej kolejności planowane jest wprowadzanie na rynek wyrobów medycznych oraz surowców farmaceutycznych.

### 3. Podstawowy przedmiot działalności Emitenta.

Spółka wytwarza naturalne i bezpieczne suplementy diety oparte na ekstraktach roślinnych pozyskiwanych z roślin zielarskich. W ofercie znajdują się m.in. olejki konopne, kapsułki, a także dodatki funkcjonalne dla zwierząt. Większość produktów bazuje na naturalnych wyciągach najwyższej jakości, które obfitują w fitozwiązki – w tym fitokannabinoidy. Oferta produktowa złożona jest z 3-ech marek: Full Spectrum, Cosma Cannabis oraz Green Paw.



Produkty pierwszej z nich charakteryzują się krótkim składem, bogactwem naturalnych substancji roślinnych oraz minimalnym poziomem przetworzenia. W przypadku drugiej marki kluczowymi atutami produktów są funkcjonalność, synergizm składników oraz niezawodna metoda podania. Z kolei ostatnia marka skierowana jest do zwierząt, pozwalając uzupełnić ich dietę o wyciągi roślinne korzystnie wpływające na odżywienie organizmu. Wszystkie produkty posiadają sprawdzony i powtarzalny skład, łatwe dawkowanie oraz brak zawartości psychoaktywnego tetrahydrokannabinolu (THC).

### 4. Kapitał zakładowy.

Na dzień 31 marca 2024 r. wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 10.933.916,40 zł i dzieli się na 109.339.164 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy groszy) każda, w tym:

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	1.600.000	1,46 %	1.600.000	1,46 %
Seria B	1.410.000	1,29 %	1.410.000	1,29 %
Seria C	120.000	0,11 %	120.000	0,11 %
Seria D	120.000	0,11 %	120.000	0,11 %

<b>Seria E</b>	1.250.000	1,14 %	1.250.000	1,14 %
<b>Seria F</b>	150.000	0,14 %	150.000	0,14 %
<b>Seria G</b>	250.000	0,23 %	250.000	0,23 %
<b>Seria H</b>	44.799.620	40,97 %	44.799.620	40,97 %
<b>Seria I</b>	59.639.544	54,55 %	59.639.544	54,55 %
<b>Suma</b>	<b>109.339.164</b>	<b>100,00 %</b>	<b>109.339.164</b>	<b>100,00 %</b>

## 5. Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta.

### a) Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

SKŁAD RADY NADZORCZEJ EMITENTA	
<b>Łukasz Kręski</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Maksymilian Sieklicki</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Mateusz Kowalski</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Ilirjan Osmanaj</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Inez Krawczyńska</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Piotr Krupa</b>	Członek Rady Nadzorczej

### b) Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w składzie Zarządu Spółki. Na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu Emitenta przedstawia się następująco:

SKŁAD ZARZĄDU EMITENTA	
<b>Przemysław Lahuta</b>	Prezes Zarządu
<b>Piotr Stępniewski</b>	Wiceprezes Zarządu
<b>Łukasz Górski</b>	Wiceprezes Zarządu

**6. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.**

Tabele i zestawienia zaprezentowane na kolejnych stronach raportu przedstawiają kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zawierające (w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi):

- bilans,
- rachunek zysków i strat (wariant porównawczy),
- rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),
- zestawienie zmian w kapitale własnym.

Wszystkie dane finansowe zawierają wartości porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego. Dodatkowo – co wynika z § 5 ust. 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO – zawierają dane za kwartał oraz dane narastająco za wszystkie kwartały roku obrotowego.

Dane finansowe nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

**Tabela: Bilans Emitenta (w zł).**

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.03.2023
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>53 688 318,22</b>	<b>64 517 579,80</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>53 201 011,52</b>	<b>64 511 452,80</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	53 031 944,87	64 511 452,80
3. Inne wartości niematerialne i prawne	119 066,65	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	50 000,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>458 773,19</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	246 687,07	0,00
2. Środki trwałe w budowie	212 086,12	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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



Wyszczególnienie	31.03.2024	31.03.2023
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>28 533,51</b>	<b>6 127,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 533,51	6 127,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>5 014 245,21</b>	<b>72 262,88</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 562 375,88</b>	<b>9 571,98</b>
1. Materiały	231 630,89	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	545 393,69	0,00
3. Produkty gotowe	298 450,25	0,00
4. Towary	87 622,13	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 399 278,92	9 571,98
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 497 614,54</b>	<b>61 025,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 497 614,54	61 025,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>890 487,38</b>	<b>200,15</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	890 487,38	200,15
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>63 767,41</b>	<b>1 465,75</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>58 702 563,43</b>	<b>64 589 842,68</b>

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.03.2023
<b>PASYWA</b>		
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>55 710 725,76</b>	<b>64 186 208,22</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 933 916,40	4 969 962,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	65 228 772,88	60 602 334,99
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 798 529,68	-1 350 388,22
VI. Zysk (strata) netto	-4 653 433,84	-35 700,55
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot.	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 991 837,67</b>	<b>403 634,46</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>411 508,08</b>	<b>0,00</b>
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	411 508,08	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 580 329,59</b>	<b>403 634,46</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	142 654,25	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jed. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 437 675,34	403 634,46
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>58 702 563,43</b>	<b>64 589 842,68</b>

Źródło: Emitent

**Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy) (w zł).**

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 195 997,57</b>	<b>0,00</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 195 997,57	0,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 503 747,54</b>	<b>35 699,86</b>
I. Amortyzacja	18 291,21	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	151 444,75	0,00
III. Usługi obce	525 507,58	17 464,75
IV. Podatki i opłaty	20 025,51	10 639,50
V. Wynagrodzenia	1 156 318,01	7 595,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	152 722,03	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	49 281,70	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	430 156,75	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 307 749,97</b>	<b>-35 699,86</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>16 088,21</b>	<b>0,00</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	16 088,21	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 360 397,64</b>	<b>0,69</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 360 397,64	0,69
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-4 652 059,40</b>	<b>-35 700,55</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>3 567,12</b>	<b>0,00</b>

I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	3 567,12	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>4 941,56</b>	<b>0,00</b>
I. Odsetki	645,80	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	4 295,76	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-4 653 433,84</b>	<b>-35 700,55</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-4 653 433,84</b>	<b>-35 700,55</b>

Źródło: Emitent

Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia) (w zł).

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-4 653 433,84</b>	<b>-35 700,55</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 826 726,88</b>	<b>10 619,78</b>
1. Amortyzacja	18 291,21	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 295,76	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 921,32	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-114 431,12	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-1 235 750,11	-9 571,98
7. Zmiana stanu należności	-410 966,78	34 423,75
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 267 959,45	-12 766,24
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-31 622,31	-1 465,75
10. Inne korekty	3 331 872,10	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-1 826 706,96</b>	<b>-25 080,77</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>18 800,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 800,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>57 857,63</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47 000,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	10 857,63	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-39 057,63</b>	<b>0,00</b>

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>25 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	25 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>25 000,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-1 865 764,59</b>	<b>-80,77</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 865 764,59</b>	<b>-80,77</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 756 251,97</b>	<b>280,92</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>890 487,38</b>	<b>200,15</b>

Źródło: Emitent

**Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w zł).**

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>60 364 159,60</b>	<b>-289 544,03</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>60 364 159,60</b>	<b>-289 544,03</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 933 916,40	490 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	4 479 962,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 933 916,40	4 969 962,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	65 228 772,88	570 844,19
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	60 031 490,80
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	65 228 772,88	60 602 334,99
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
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 671 723,61	-1 350 388,22
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 671 723,61	1 350 388,22
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 671 723,61	1 350 388,22

5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-15 798 529,68	1 350 388,22
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-15 798 529,68	-1 350 388,22
6. Wynik netto	-4 653 433,84	-35 700,55
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>55 710 725,76</b>	<b>64 186 208,22</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>55 710 725,76</b>	<b>64 186 208,22</b>

Źródło: Emitent

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

**I. Postanowienia Wstępne.**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Wynik finansowy jednostki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

**Podstawy prawne:**

1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.).
2. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

**II. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego.**

Ustala się, że rokiem obrotowym w Spółce będzie okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia każdego roku, a okresami sprawozdawczymi będą poszczególne kwartały roku obrotowego.



### III. Informacje podstawowe.

1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
2. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
3. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym, ew. informacja dodatkowa.
4. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
5. Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
6. W sprawozdaniu finansowym przedsiębiorstwo wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
7. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
8. Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

#### Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.
2. Przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
3. Koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

- IV. Inwentaryzację** rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza: środki trwałe – raz na 4 lata. Pozostałe składniki majątku spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka zastosowała metodę pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

1. Do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia zaistniałe w działalności operacyjnej i zgrupowane do odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie zsumowane do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej.
2. Do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie i nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników majątku trwałego.
3. Do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Spółka ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku netto.

- V. Wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- VI. Zasady amortyzacji** wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco: dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nieprzekraczającej 10 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.
- VII. Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nieprzekraczającej 10 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- VIII. Inwestycje długoterminowe** spółka wycenia wg przepisów ustawy o rachunkowości. Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

**IX. Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według:

1. Ceny (wartości) rynkowej albo
2. Ceny nabycia albo
3. Skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności,
4. Krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny powszechnie uznany sposób określania wartości godziwej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674). Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

**X. Zapasy** ustala się następujące zasady wyceny stanów i rozchodów rzeczowych składników majątkowych:

1. materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,
2. towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,
3. materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
4. półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
5. wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia,
6. rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO,
7. odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

**XI. Należności** wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące - odpisu aktualizacyjnego dokonuje się do 100% wartości należności). Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty. Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

**XII. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze** ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

1. kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
2. średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury,
3. wyceny rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się po kursie historycznym z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

1. składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
2. składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

**XIII. Rozliczenia międzyokresowe kosztów** podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych i rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

**XIV. Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

**XV. Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

**XVI. Rezerwy na zobowiązania** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego. Utworzone rezerwy zalicza się

odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy wycenia się wg kwoty będącej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

- XVII. Wartość podatkowa aktywów** jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.
- XVIII. Wartością podatkową pasywów** jest ich wartość księgową pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.
- XIX. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
- XX. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.
- XXI. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
- XXII. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje: część bieżącą i część odroczoną. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

**XXIII. Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych.** Na podstawie postanowień art. 10 ust. 1 pkt 3b oraz art. 13 i 17 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ustala się wykaz ksiąg rachunkowych, które powinny być prowadzone zgodnie z postanowieniami ustawy, a w szczególności art. 11, 12, 14, 15, 16, 18 i 19 UoR.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe we własnym zakresie, księgi przechowywane są w biurze w Warszawie przy ul. Wołoskiej 22 A. Księgi handlowe prowadzone są w programie WAPRO FAKIR natomiast magazyn prowadzony jest w programie WAPRO MAG.

Dziennik i konta księgi głównej są prowadzone według poszczególnych rejestrów stanowiących ewidencję syntetyczną z wyodrębnieniem zbiorów podlegających ewidencji księgowej przy użyciu komputerów, ujmowanych równocześnie w zbiorach stanowiących pomocnicze księgi rachunkowe. Program zabezpiecza powiązania poszczególnych rejestrów w jedną całość odzwierciedlającą dziennik i księgę główną. Ewidencja księgowa na kontach księgi głównej we wszystkich przypadkach spełnia wymogi zasady podwójnego księgowania.

Dziennik i księga główna zestawione zbiorczo spełniają wymogi ustawy o rachunkowości w sprawie obowiązku chronologicznego i systematycznego prowadzenia ewidencji księgowej oraz sumowania operacji gospodarczych w ciągu miesiąca i na koniec miesiąca – przez zestawienie dzienników i ksiąg głównych - częściowych w jedną całość, odzwierciedlająca obroty i salda za ostatni okres sprawozdawczy oraz od początku roku obrotowego, z uwzględnieniem sald początkowych (z bilansu otwarcia).

Program finansowo-księgowy WAPRO FAKIR jest podstawowym programem służącym do prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki. Główną składową całego systemu jest księga główna, obejmująca zapisami wartościowymi wszystkie operacje gospodarcze i wszystkie składniki majątku przedsiębiorstwa w okresie sprawozdawczym. W module tym prowadzone są dziennik oraz księga główna, które służą do chronologicznego i systematycznego ujęcia wszystkich zdarzeń i operacji gospodarczych, jakie wystąpiły w danym okresie sprawozdawczym. Stopień rozbudowy kont syntetycznych tej księgi na konta analityczne zależy tylko od potrzeb jednostki. Każdy zapis do systemu wprowadza się tylko raz, w postaci najbardziej szczegółowej i na najniższy poziom rozwinięcia danego konta syntetycznego.

Zapisy księgi głównej są przechowywane w zbiorach systemu i bezpośrednio dostępne (na ekranie, wydruku). Każdy zapis księgowy jest pierwotnie ewidencjonowany w dzienniku księgowania ze wskazaniem dekretacji kont WN i MA. Zapisy wprowadza się pod kontrolą katalogu kont, a system pozwala optycznie sprawdzić poprawność wybieranego konta kontrahenta, wprowadzając automatycznie na ekran opisy konta z katalogu. System umożliwia automatyczne zestawianie Rejestrów VAT na podstawie faktur zakupu i sprzedaży, uzgodnionych z zapisami ewidencji księgowej i specyfikacją uzasadnionych różnic. System nie pozwala dopisać do katalogu konta lub kontrahenta z numerem już istniejącym. System przystosowany jest do pracy wielostanowiskowej w sieci.

Program finansowo-księgowy WAPRO FAKIR stanowi główną część systemu przetwarzania danych. W systemie tym prowadzone są:

- 1) dziennik oraz księga główna, które służą do chronologicznego i systematycznego ujęcia wszystkich zdarzeń i operacji gospodarczych jakie wystąpiły w danym okresie sprawozdawczym,
- 2) księgi pomocnicze:
  - a) środki trwałe,
  - b) rozrachunki z odbiorcami i dostawcami według kontrahentów,
  - c) ewidencja szczegółowa dla potrzeb podatku Vat
  - d) ewidencja szczegółowa kosztów operacyjnych

Komputerowe wydruki danych spełniają wymagania określone w art. 13 ust. 2-6 ustawy, a w szczególności:

1. są trwale oznaczone skróconą nazwą jednostki oraz numerem raportu
2. są oznaczone w sposób umożliwiający weryfikację jakiego okresu sprawozdawczego dotyczą oraz daty sporządzenia,
3. posiadają automatycznie numerowane strony oraz są sumowane na kolejnych stronach w sposób ciągły w miesiącach i w roku obrotowym,
4. są oznaczone nazwą programu przetwarzania danych

Przetwarzane dane w systemie WAPRO FAKIR podlegają szczególnej ochronie ze względu na możliwość:

1. całkowitej utraty danych,
2. częściowej utraty danych,
3. uszkodzonych danych podczas przetwarzania,
4. celowego wprowadzenia błędnych danych przez osoby nieuprawnione,
5. wejście w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione.

Spółka wprowadza bezwzględny obowiązek sporządzania zapasowych kopii danych na serwerze. Kopia zapasowa wykonywana jest:

1. codziennie – przechowywana przez 4 tygodnie,
2. co miesiąc – archiwizowana na stałe.

Osobą odpowiedzialną za sporządzanie kopii zapasowych jest administrator systemu. Dostęp do plików programowych umieszczonych na serwerze posiada jedynie administrator systemu. Obowiązuje bez-względny zakaz wykorzystywania komputerów do odtwarzania danych i uruchamiania programów z jakichkolwiek nośników nie poddanych uprzednio sprawdzeniu programem antywirusowym. Każdy użytkownik programu księgowego posiada swój identyfikator i hasło. Ochrona przed wejściem w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione polega na:

1. przestrzeganiu postanowień dotyczących fizycznego ograniczenia dostępności sprzętu,
2. przestrzeganiu postanowień dotyczących zabezpieczeń programowych (definicji użytkowników haseł, przestrzegania zachowania poufności haseł),
3. bezwzględnym przestrzeganiem zasad przechowywania kopii archiwalnych.

#### **XXIV. System służący ochronie danych i ich zbiorów.**

Dokumentacja dotycząca organizacji, wprowadzenie do stosowania oraz samego prowadzenia rachunkowości, to jest:

1. dokumentacja przyjętej polityki rachunkowości,
  2. dowody księgowe,
  3. księgi rachunkowe w postaci zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych,
  4. dokumenty inwentaryzacyjne,
  5. sprawozdania finansowe i sprawozdania z działalności,
- przechowywane są w biurze przy ul. Wołoskiej 22A w Warszawie i prowadzone są zgodnie z opracowanym sposobem archiwizacji danych. Spółka prowadzi księgi rachunkowe przy użyciu komputerów. System ochrony danych polega w szczególności na:

1. stosowaniu odpornych na zagrożenia nośników danych oraz środków ich zewnętrznej ochrony,
2. systematycznym tworzeniu kopii zbiorów danych zarejestrowanych na nośnikach komputerowych z uwzględnieniem zapewnienia trwałości zapisów przez okres nie krótszy jak wymagany do przechowywania ksiąg rachunkowych tj. przez okres 5 lat po upływie roku obrotowego, którego dotyczą.
3. zapewnieniu ochrony programów komputerowych i danych informatycznego systemu rachunkowości poprzez stosowanie rozwiązań organizacyjnych i programowych stanowiących ochronę przed nieupoważnionym dostępem lub zniszczeniem.

Księgi rachunkowe są trwale oznaczone nazwą Spółki, nazwą danego rodzaju zbioru, nazwą raportu, nazwą systemu przetwarzania oraz oznaczone, jakiego roku obrotowego i okresów sprawozdawczych dotyczą oraz data ich sporządzenia. Dowody księgowe w postaci dowodów źródłowych zewnętrznych, zewnętrznych własnych (z wyłączeniem dowodów dokumentujących sprzedaż), wewnętrznych, dowody zbiorcze korygujące, wydruki pomocnicze są przechowywane na bieżąco w biurze w Warszawie przy ul. Wołoskiej 22A.

Sprawozdania finansowe, deklaracje podatkowe, statystyczne są przechowywane w specjalnym wyznaczonym archiwum w siedzibie spółki. Sprawozdania finansowe w tym sprawozdania z działalności podlegają przechowywaniu chronologicznie od początku działalności Spółki.

Pozostała dokumentacja z zakresu rachunkowości Spółka przechowuje:

1. dokumentację przyjętej polityki rachunkowości przez 5 lat od daty upływu jej stosowania,
2. księgi rachunkowe przez 5 lat po upływie roku obrotowego, którego dotyczą,
3. imienne karty wynagrodzeń i pozostałe dokumenty dotyczące wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych przez okres 50 lat po roku obrotowym, którego dotyczą.
4. dowody księgowe dotyczące wieloletnich realizacji środków trwałych w budowie, pożyczek, kredytów, umów handlowych, roszczeń dochłódzonych w postępowaniu cywilnym, karnym lub podatkowym – przez 5 lat po roku obrotowym, w którym operacje gospodarcze, transakcje zostały ostatecznie rozliczone.
5. dokumenty dotyczące rękojmi i reklamacji – przez rok po upływie terminu rękojmi lub rozliczeniu reklamacji,
6. dokumenty inwentaryzacyjne – po upływie 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą,
7. dowody księgowe ze sprzedaży detalicznej towarów i usług – przez okres 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą,



8. pozostałe dowody księgowe i dokumenty – przez 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą.

Udostępnienie danych, dowodów księgowych, sprawozdań finansowych i innych dokumentów z zakresu rachunkowości albo ich części może mieć miejsce:

1. w siedzibie Spółki do wglądu; wymaga zgody członka Zarządu lub upoważnionej przez niego osoby,
2. poza siedzibą Spółki wymaga pisemnej zgody członka Zarządu oraz pozostawienia pisemnego pokwitowania zawierającego spis wydanych dokumentów, z wyjątkiem sytuacji wynikających z odrębnych przepisów.

W przypadku, gdy Spółka zakończy swoją działalnością w wyniku np. połączenia z inną jednostką gospodarczą, przekształci się w inną formę prawną, zbiory dokumentów należy przekazać we właściwej pisemnej formie jednostce kontynuującej działalność – z zachowaniem obowiązujących zasad i okresów przechowywania i zabezpieczania.

W przypadku, gdyby doszło do likwidacji Spółki, dokumentację przejmie do przechowywania wyznaczona jednostka. O miejscu przechowywania dokumentów zostanie poinformowany Sąd Rejestrowy KRS i Urząd Skarbowy.

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

W I kwartale 2024 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 1 195 997,57 zł odnotowując stratę netto w wysokości 4 653 433,84 zł. Strata na sprzedaży w I kwartale 2024 r. wyniosła 1 307 749,97 zł. Stan kapitałów własnych na koniec I kwartału 2024 r. wynosił 55 710 725,76 zł. Strata na sprzedaży jest związana z budowaniem obecności nowych produktów na rynku i wydatkami marketingowymi.

Aktualny konflikt zbrojny w Ukrainie oraz jego skutki gospodarcze w perspektywie makroekonomicznej, obecnie nie wpływają znacząco na działalność Spółki.

#### **▪ Daty przekazywania raportów okresowych w 2024 roku**

W dniu 26 stycznia 2024 r. Zarząd Spółki poinformował, iż w 2024 roku obrotowym raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport za IV kwartał 2023 roku - w dniu 13.02.2024 roku,
- raport za I kwartał 2024 roku - w dniu 13.05.2024 roku,
- raport za II kwartał 2024 roku - w dniu 12.08.2024 roku,
- raport za III kwartał 2024 roku - w dniu 12.11.2024 roku.

Raport roczny za 2023 rok zostanie przekazany do publicznej wiadomości w dniu 29.05.2024 roku.

#### **▪ Zaksięgowanie odpisu amortyzacyjnego o istotnej wartości**

W dniu 12 lutego 2024 r. Zarząd Spółki poinformował, iż w toku przygotowywania raportu okresowego za IV kwartał 2023 r., podjął decyzję o ujęciu w księgach rachunkowych odpisu

amortyzacyjnego na wartość firmy powstałej w bilansie w wyniku połączenia. W związku z powyższym jako odpis amortyzacyjny wartości firmy w roku 2023 ujęto w księgach rachunkowych kwotę 9 943 489,66 zł, która jako inne koszty operacyjne, pomniejszyła w sposób istotny wynik finansowy Spółki za rok 2023. Odpisy amortyzacyjne będą dokonywane przez okres 5 lat. Warto podkreślić, iż koszt ten nie wpływa negatywnie na sytuację finansową Spółki.

▪ **Zakończenie czynności przygotowawczych do nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Canna Hemp Lab Sp. z o.o.**

W dniu 22 marca 2024 r. Spółka zakończyła działania przygotowawcze zmierzające do nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Canna Hemp Lab Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu (dalej: "ZCP"), przeznaczonej do prowadzenia działalności w zakresie produkcji oraz dystrybucji suplementów diety, żywności, pasz dla zwierząt oraz kosmetyków, w szczególności produktów konopnych, w tym na zasadzie wyłączności na terenie Unii Europejskiej marek: Full Spectrum, Green Paw, Pet Care oraz Sesso.

Na podstawie umowy dzierżawy przedsiębiorstwa z dnia 30 września 2022 r. Spółka dzierżawi ZCP i stanowi ona dla niej bardzo istotny element prowadzenia działalności. Nabycie ZCP, poza obniżeniem kosztów funkcjonowania Spółki zredukuje także ryzyka związane w szczególności z obecnym brakiem własności marek Full Spectrum oraz Green Paw, które to stanowią znaczny udział w sprzedaży spółki, a marka Green Paw jest jedyną linią produktową przeznaczoną dla zwierząt z portfolio spółki Cosma S.A.

Wartość godziwa ZCP ustalona została na kwotę 7.247.658,56 zł, w oparciu o sporządzoną wycenę, która następnie została zbadana przez niezależnego biegłego rewidenta.

▪ **Zwołanie i odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 22 marca 2024 r. Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 19 kwietnia 2024 r.

Z uwagi na brak kworum wymaganego dla podjęcia niektórych uchwał, Zarząd Spółki w dniu 15 kwietnia 2024 r. odwołał ww. Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenie.

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

▪ **Ponowne zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 16 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki ponownie zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 13 maja 2024 r., na którym Akcjonariusze podejmą m.in. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J i K (przy czym akcje serii K zostaną pokryte wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Canna Hemp Lab Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu), oraz w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje.

**8. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.**

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

**9. W przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13 a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.**

Zarząd Emitenta informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

**10. Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności.**

Emitent nie prowadził aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**11. Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Na dzień 31 marca 2024 roku Emitent nie posiadał jednostek zależnych, w związku z czym nie sporządzał skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

**12. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.**

Nie dotyczy.

**13. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.**

Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

**Tabela: Struktura akcjonariatu.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Canna Hemp Lab Sp. z o.o.</b>	54 611 471	54 611 471	49,95%	49,95%
<b>Imperio ASI S.A.</b>	8 240 192	8 240 192	7,54%	7,54%
<b>FXCUBE Technologies Limited</b>	7 527 726	7 527 726	6,88%	6,88%
<b>Piotr Stępniewski</b>	7 369 326	7 369 326	6,74%	6,74%
<b>Motiva Sp. z o.o.</b>	7 344 200	7 344 200	6,72%	6,72%
<b>Artur Górski</b>	5 882 871	5 882 871	5,38%	5,38%
<b>Pozostali</b>	18 363 378	18 363 378	16,79%	16,79%
<b>Suma</b>	<b>109 339 164</b>	<b>109 339 164</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

#### 14. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Stan zatrudnienia w Spółce w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy, wyniósł 31,02 osób w przeliczeniu na 31,02 etatu, 4 osoby współpracują na podstawie umów cywilnoprawnych i umów B2B.

#### 15. Podsumowanie i oświadczenie Zarządu.

Zarząd Cosma S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Emitenta.

Raport Emitenta za I kwartał 2024 r. został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Warszawa, dn. 13 maja 2024 r.

Przemysław Lahuta  
Prezes Zarządu

Piotr Stępniewski  
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski  
Wiceprezes Zarządu