



COSMA SPÓŁKA AKCYJNA

Raport roczny za 2023 rok



Warszawa 31.05.2024

List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazuję Państwu raport roczny Cosma S.A. za 2023 rok wraz ze sprawozdaniem z badania i opinią biegłego rewidenta.

Rok 2023 był okresem przemian związanych z połączeniem Spółki z Cosma Cannabis Sp. z o.o. i przywróceniem w Spółce działalności operacyjnej. W ramach prowadzonej działalności rozwojowej, Spółka rozpoczęła trzy postępowania rejestracyjne dla surowca farmaceutycznego przed Urzędem Rejestracji Produktów Leczniczych. Ponadto Spółka przeprowadziła działania związane z integracją procesów produkcji i rozszerzeniem asortymentu sprzedaży. Podjęte w ubiegłym roku działania przyniosą efekty w latach kolejnych, dając Spółce podstawy do budowania oferty na rynku suplementów diety, kosmetyków oraz produktów leczniczych.

W III kwartale 2023 r. Spółka przeprowadziła emisję akcji serii "I" z zachowaniem prawa poboru, pozyskując od inwestorów 10,73 mln zł. Pozyskane środki pozwoliły na m.in. spłatę zwrotnego finansowania bieżącej działalności zaciągniętego przez Cosma Cannabis sp. z o.o. w wysokości 4.47 mln zł, inwestycję w zakład produkcyjny w Magnuszewie, prowadzenie prac B+R w zakresie wytwarzania ekstraktów roślinnych, finansowanie procesu rejestracji surowców farmaceutycznych, budowanie obecności marek własnych w dystrybucji aptecznej oraz pozostałych działań operacyjnych.

Zgodnie z przyjętą strategią rejestracyjną Spółka rozpoczęła w 2023 roku proces rejestracji trzech surowców farmaceutycznych - w postaci suszu oraz ekstraktów. Proces jest sformalizowany przez Prawo Farmaceutyczne oraz Ustawę o Przeciwdziałaniu Narkomanii. Przewidywany termin uzyskania pozwoleń ("marketing authorisation") to połowa 2024 roku, przy czym Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych ma prawo wydłużyć ten proces. Spółka prowadziła w 2023 roku rozmowy z kolejnymi dostawcami surowca farmaceutycznego, którzy są zainteresowani oferowaniem swoich produktów na terenie RP.

Ponadto, Spółka przeprowadziła analizę opcji skalowania działalności produkcyjnej oraz dystrybucyjnej spółki oraz rentowności sprzedaży. Przeprowadzono prace przygotowawcze do transakcji nabycia przedsiębiorstwa Gold Green sp. z o.o. oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa Canna Hemp Lab sp. z o.o. W roku 2023 ww. przedsiębiorstwa były dzierżawione przez Spółkę i podlegały procesowi reorganizacji w ramach jednego zarządu prowadzonego przez Cosma S.A. W IV kwartale ubiegłego roku rozpoczęliśmy rozmowy z hurtownią farmaceutyczną działającą pod firmą Interfarmed Cannabis sp. z o.o., które zaowocowały transakcją nabycia spółki. w maju 2024 r. Nabyta hurtownia pozwala obecnie Spółce na prowadzenie importu i dystrybucji surowców farmaceutycznych.

Przez cały 2023 rok Spółka prowadziła procesy badawcze oraz prace rozwojowe w zakresie wytwarzania substancji aktywnych pochodzenia roślinnego. W wyniku zebranych doświadczeń opracowano nowatorską linię produktów Cosma Cannabis Natural Herbs, która została wprowadzona na rynek w maju 2024 r. Kluczowym osiągnięciem jest

posiadanie pełnej kontroli nad jakością wytwarzanych produktów, w tym nad produkcją ekstraktów roślinnych niedostępnych na rynku suplementów diety.

Prezes Zarządu
Przemysław Lahuta

1. Podstawowe dane o Spółce.

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

2. Wybrane dane finansowe.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na walutę EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
 - na dzień 31 grudnia 2023 r. średni kurs wynosił 4,3480 zł
 - na dzień 31 grudnia 2022 r. średni kurs wynosił 4,6899 zł
- Rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.2023-31.12.2023 wyniosła 4,5284 zł
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.2022-31.12.2022 wyniosła 4,6883 zł

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień 31.12.2023 PLN	Stan na dzień 31.12.2023 EUR	Stan na dzień 31.12.2022 PLN	Stan na dzień 31.12.2022 EUR
Aktywa trwałe	28 820 209,02	6 628 382,94	6 127,00	1 306,42
Aktywa obrotowe	4 960 456,48	1 140 859,36	95 729,67	20 411,88
Należności krótkoterminowe	823 027,13	189 288,67	95 448,75	20 351,98
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 756 251,97	633 912,60	280,92	59,90
Kapitał własny	31 828 385,45	7 320 235,84	-289 544,03	-61 737,78
Zobowiązania długoterminowe	411 508,08	94 643,07	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 295 033,97	297 845,90	391 400,70	83 456,09

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2023 - 31.12.2023 PLN	01.01.2023 - 31.12.2023 EUR	01.01.20212 - 31.12.2022 PLN	01.01.2022 - 31.12.2022 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	2 609 939,73	576 349,20	0	0
Amortyzacja	32 724,98	7 226,61	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 472 375,98	-987 628,30	-151 496,57	-32 313,75
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-42 881 915,57	-9 469 551,18	-221 865,10	-47 323,14
Zysk (strata) brutto	-43 251 325,69	-9 551 127,48	-239 749,18	-51 137,76
Zysk (strata) netto	-43 217 537,80	-9 543 666,15	-233 622,18	-49 830,89

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2023 - 31.12.2023 PLN	01.01.2023 - 31.12.2023 EUR	01.01.2022 - 31.12.2022 PLN	01.01.2022 - 31.12.2022 EUR
Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	-5 282 425,65	-1166510,39	-147 543,31	-31 470,54
Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-438 230,42	-96773,78765	0	0
Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	8 476 627,12	1871881,265	147 758,08	31 516,34
Przepływy pieniężne netto razem	2 755 971,05	608597,0873	214,77	45,81

3. Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2023.

Sprawozdanie finansowe Cosma S.A. za rok obrotowy 2023 zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2023.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Cosma S.A w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

5. Oświadczenia Zarządu Spółki.

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2023 rok

Działając w imieniu Cosma S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczamy, że wedle naszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 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 oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2023 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Przemysław Lahuta
Prezes Zarządu

Piotr Stępniewski
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie w sprawie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego

Działając w imieniu Cosma S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczamy, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 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 za rok obrotowy 2023 zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Przemysław Lahuta
Prezes Zarządu

Piotr Stępniewski
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski
Wiceprezes Zarządu

6. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

7. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” jest częścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2023 roku.

Warszawa, dn. 31 maja 2024 r.

Przemysław Lahuta
Prezes Zarządu

Piotr Sępniewski
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski
Wiceprezes Zarządu