



cosma

COSMA

SPÓŁKA AKCYJNA

**Raport okresowy
za IV kwartał 2023 r.**

(za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r.)

Warszawa, dn. 13 lutego 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	8
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	28
12.	W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.....	28
13.	Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	28
	<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	29

1. List Zarządu.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Czwarty kwartał ubiegłego roku stał pod znakiem poprawy sytuacji makroekonomicznej oraz ukazania się pozytywnych sentymentów konsumenckich. Wpłynęło to pozytywnie na wyniki sprzedaży Spółki.

Ostatni kwartał ub.r. to kontynuacja procesu rejestracji surowców farmaceutycznych Cannabis Sativa. Ze względu na wybuch wojny w Izraelu prace nad rejestracją surowców od nowych dostawców zostały wstrzymane, a ich przywrócenie planowane jest w momencie stabilizacji sytuacji politycznej w regionie. Pomimo tych trudności zespół odpowiedzialny za rozwój nowych produktów prowadził research dostawców i wytwórców. Z końcem ub.r. Spółka weszła w proces due diligence związany z analizą potencjału nabycia hurtowni farmaceutycznej. Niestety ze względów niezależnych od Spółki nie doszło do transakcji. Prace związane z zakładem produkcyjnym były kontynuowane i zmiany zostały zgłoszone do powiatowych urzędów w celu uzyskania odbiorów. Równocześnie zespół B+R wykonał szereg prac badawczych w zakresie wytwarzania API pochodzenia roślinnego.

Wyniki sprzedaży za 4 kwartał ub.r. są lepsze od wyników za 2 kwartał ub.r. oraz od wyników za 3 kwartał ub.r. Wynika to z poprawy koniunktury, stabilizacji pozycji Spółki na rynku, a także z zakończeniem procesu połączenia Cosma S.A. z Cosma Cannabis sp. z o.o. Pomimo poprawy poziomu przychodu Spółka nie osiągnęła planowanego wymiaru dystrybucji suplementów diety. Strata odnotowana przez Spółkę wynika z podejmowanych działań inwestycyjnych, które mają doprowadzić do zbudowania dwóch nowych źródeł przychodu: 1. Surowców farmaceutycznych (medyczna marihuana), 2. Prekursorów API (ekstrakty roślinne), a także 3. Rozbudowy portfolio suplementów diety. Do kluczowych kosztów ponoszonych z uwagi na dystrybucję medycznej marihuany należy wymienić:

- koszty osobowe zespołów związanych z edukacją lekarzy oraz farmaceutów;
- koszty marketingowe związane z udziałem w wydarzeniach branżowych,
- koszty produkcji materiałów edukacyjnych;
- koszty badań marketingowych oraz testów rynkowych;
- koszt wizyt u dostawców oraz przygotowania dokumentacji rejestracyjnej;

Druga grupa kosztów inwestycyjnych to nakłady ponoszone na rozwój nowych produktów, w tym:

- badania przemysłowe w zakresie ekstrakcji surowców roślinnych;
- badania przemysłowe w zakresie formułacji suplementów diety;
- koszty badań laboratoryjnych związanych z uzyskaniem know-how;

Wykazane powyżej koszty stanowią istotne obciążenie rachunku wyników, a ze względu na ich charakterystykę należy ująć je w bieżących kosztach operacyjnych.

Zarząd Spółki Cosma S.A. zdaje sobie sprawę z nadziei pokładanych przez Akcjonariuszy. Tak jak informowaliśmy w poprzednim raporcie okresowym: „Budowa nowej kategorii produktów w segmencie leków oraz suplementów diety jest długotrwałym wyzwaniem. Jesteśmy na etapie przekształceń, po zakończeniu których Spółka będzie prowadzić działalność produkcyjną i dystrybucyjną w zakresie produktów OTC (suplementy i kosmetyki – bez recepty) oraz MAH w zakresie produktów Rx (na receptę). Koniec zmian przewidujemy za 3 kwartały, kiedy osiągniemy pełną zdolność operacyjną do wykonywania wskazanych czynności.” Podtrzymujemy wcześniejszą deklarację i jesteśmy przekonani, że pomimo złożonego procesu przekształceń oraz nabywania pozwoleń, już niedługo Spółka ma osiągnąć pełną zdolność operacyjną we wszystkich obszarach.

Z poważaniem
Prezes Zarządu
Przemysław Lahuta

2. Podstawowe dane o Emitencie.

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

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.

W dniu 24 października 2023 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmian w Statucie Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4.969.962,00 zł do kwoty 10.933.916,40 zł, tj. o kwotę 5.963.954,40 zł w drodze emisji 59.639.544 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Wobec powyższego, na dzień 31 grudnia 2023 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 %
Seria E	1.250.000	1,14 %	1.250.000	1,14 %
Seria F	150.000	0,14 %	150.000	0,14 %
Seria G	250.000	0,23 %	250.000	0,23 %
Seria H	44.799.620	40,97 %	44.799.620	40,97 %
Seria I	59.639.544	54,55 %	59.639.544	54,55 %
Suma	109.339.164	100,00 %	109.339.164	100,00 %

5. Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta.

a) Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

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

b) Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu Emitenta przedstawia się następująco:

SKŁAD ZARZĄDU EMITENTA	
Przemysław Lahuta	Prezes Zarządu
Piotr Stępniewski	Wiceprezes Zarządu
Łukasz Górski	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	31.12.2023	31.12.2022
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	56 959 641,83	6 127,00
I. Wartości niematerialne i prawne	56 523 108,05	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	56 346 441,41	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	126 666,64	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	50 000,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	430 406,78	0,00
1. Środki trwałe	210 378,29	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
2. Środki trwałe w budowie	201 228,49	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	18 800,00	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	0,0	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 127,00	6 127,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 127,00	6 127,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	5 224 077,11	95 729,67
I. Zapasy	1 326 625,77	0,00
1. Materiały	169 350,68	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	497 339,91	0,00
3. Produkty gotowe	431 094,82	0,00
4. Towary	105 225,58	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	123 614,78	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 086 647,76	95 448,75
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	1 086 647,76	95 448,75
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 756 251,97	280,92
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 756 251,97	280,92
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 551,61	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
(fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	62 183 718,94	101 856,67

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	60 364 159,60	-289 544,03
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 933 916,40	490 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	65 228 772,88	570 844,19
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	-1 116 766,04	-1 116 766,04
VI. Zysk (strata) netto	-14 681 763,64	-233 622,18
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot.	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 819 559,34	391 400,70
I. Rezerwy na zobowiązania	114 431,12	0,00
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	114 431,12	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	392 758,08	0,00
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	392 758,08	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 312 370,14	391 400,70
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	259 797,25	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jed. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 052 572,89	391 400,70
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	62 183 718,94	101 856,67

Źródło: Emitent

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

Wyszczególnienie	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	978 739,41	0,00	2 609 939,73	0,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	978 739,41	0,00	2 609 939,73	0,00
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	2 747 683,58	34 176,84	6 948 556,73	151 496,57
I. Amortyzacja	13 741,73	0,00	32 724,98	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	156 749,86	0,00	358 603,10	0,00
III. Usługi obce	960 820,75	24 954,73	2 117 622,93	96 565,73
IV. Podatki i opłaty	17 030,30	1 626,50	67 573,34	23 866,00
V. Wynagrodzenia	1 003 809,53	7 595,61	2 748 054,91	31 064,84
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	162 618,60	0,00	442 384,67	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	259 851,91	0,00	471 930,67	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	173 060,90	0,00	709 662,13	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 768 944,17	-34 176,84	-4 338 617,00	-151 496,57
D. Pozostałe przychody operacyjne	132 186,48	2 601,79	177 629,77	2 602,15
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	20 000,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	132 186,48	2 601,79	157 629,77	2 602,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	10 164 829,82	68 077,19	10 170 202,89	72 970,68

Wyszczególnienie	01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,69	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	68 077,00	0,00	68 077,00
III. Inne koszty operacyjne	10 164 829,82	0,19	10 170 202,20	4 893,68
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-11 801 587,51	-99 652,24	-14 331 190,12	-221 865,10
G. Przychody finansowe	17 336,99	0,00	17 340,40	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	17 336,99	0,00	17 336,99	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	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	3,41	0,00
H. Koszty finansowe	342 555,55	17 884,08	367 913,92	17 884,08
I. Odsetki	340 936,78	17 884,08	365 180,69	17 884,08
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	1 618,77	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	2 733,23	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-12 126 806,07	-117 536,32	-14 681 763,64	-239 749,18
J. Podatek dochodowy	0,00	-6 127,00	0,00	-6 127,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-12 126 806,07	-111 409,32	-14 681 763,64	-233 622,18

Źródło: Emitent

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

Wyszczególnienie	01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-12 126 806,07	-111 409,32	-14 681 763,64	-233 622,18
II. Korekty razem	10 476 996,17	43 341,23	9 399 337,99	86 078,87
1. Amortyzacja	13 741,73	0,00	32 724,98	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 352,85	0,00	4 467,31	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	323 599,79	0,00	347 843,70	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	40 030,09	0,00	40 030,09	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	114 431,12	0,00	114 431,12	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-158 104,78	0,00	-1 326 625,77	0,00
7. Zmiana stanu należności	35 545,00	-5 728,87	-991 199,01	2 946,25
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	179 453,22	-12 879,90	1 288 727,52	21 182,62
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13 918,50	0,00	-54 551,61	0,00
10. Inne korekty	9 938 865,66	61 950,00	9 943 489,66	61 950,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 649 809,89	-68 068,09	-5 282 425,65	-147 543,31
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	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	271 889,88	0,00	438 230,42	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117 842,67	0,00	168 201,93	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	154 047,21	0,00	270 028,49	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	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)	-271 889,88	0,00	-438 230,42	0,00

Wyszczególnienie	01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	63 896,65	67 758,08	15 040 489,56	147 758,08
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	88 896,65	0,00	10 824 014,57	0,00
2. Kredyty i pożyczki	-25 000,00	67 758,08	4 216 474,99	147 758,08
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	6 563 862,44	0,00	6 563 862,44	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	4 216 474,99	0,00	4 216 474,99	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	352 387,45	0,00	352 387,45	0,00
9. Inne wydatki finansowe	1 995 000,00	0,00	1 995 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 499 965,79	67 758,08	8 476 627,12	147 758,08
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-8 421 665,56	-310,01	2 755 971,05	214,77
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8 421 665,56	-310,01	2 755 971,05	214,77
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 177 917,53	590,93	280,92	66,15
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 756 251,97	280,92	2 756 251,97	280,92
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

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

Wyszczególnienie	01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	72 402 069,12	-178 134,71	-289 544,03	-55 921,85
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	72 402 069,12	-178 134,71	-289 544,03	-55 921,85
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 969 962,00	490 000,00	490 000,00	490 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	5 963 954,40	0,00	10 443 916,40	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 933 916,40	490 000,00	10 933 916,40	490 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	60 368 712,81	570 844,19	570 844,19	570 844,19
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 860 060,07	0,00	64 657 928,69	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	65 228 772,88	570 844,19	65 228 772,88	570 844,19
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	10 735 117,92	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-10 735 117,92	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	-1 116 766,04	-1 238 978,90	-1 350 388,22	-390 420,04
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	-1 116 766,04	-1 238 978,90	-1350 388,22	-390 420,04

Wyszczególnienie	01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 116 766,04	-1 238 978,90	-1 350 388,22	-390 420,04
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 671 723,61	-1 238 978,90	-1 116 766,04	-1 116 766,04
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 671 723,61	-1 238 978,90	-1 116 766,04	-1 116 766,04
6. Wynik netto	-12 126 806,07	-111 409,32	-14 681 763,64	-233 622,18
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	60 364 159,60	-289 544,03	60 364 159,60	-289 544,03
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	60 364 159,60	-289 544,03	60 364 159,60	-289 544,03

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 wariancie 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 odroczona 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 WAPO 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 przestrzeganiu 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 zabezpieczenia.

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.

Połączenie Spółki z Cosma Cannabis Sp. z o.o. oraz rozpoczęcie działalności w branży konopnej i suplementów diety to kierunek rozwoju, który ma pozwolić na zwiększenie wartości Spółki w najbliższych latach.

W IV kwartale 2023 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 978 739,41 zł odnotowując stratę netto w wysokości 12 126 806,07 zł. Warto zaznaczyć, że na taki wynik w dużej mierze wpłynęło zaksięgowanie odpisu amortyzacyjnego na wartość firmy powstałej w bilansie w wyniku połączenia. W roku 2023 jako odpis amortyzacyjny wartości firmy 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. Koszt ten nie wpływa negatywnie na sytuację finansową Spółki. Strata na sprzedaży w IV kwartale 2023 r, wyniosła 1 768 944,17 zł. Stan kapitałów własnych na koniec IV kwartału 2023 r. wynosi 60 364 159,60 zł.

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

▪ **Zarejestrowanie przez Sąd zmian w Statucie Spółki oraz zmiana adresu Spółki**

W dniu 24 października 2023 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmian w Statucie Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, a także pozostałych zmian wynikających z uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2023 r.

Ponadto, zmianie uległ adres Spółki z ul. Grzegorzewska 67D /26, 31-559 Kraków na ul. Wołoska 22A, 02-675 Warszawa.

▪ **Zawiadomienia o zmianie udziału w głosach**

W wyniku przydziału akcji serii I, do Spółki wpłynęło 6 zawiadomień sporządzonych w trybie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów od Akcjonariuszy: Panów Artura Górskiego, Januarego Ciszewskiego, Remigiusza Czernieja i Piotra Stępniewskiego oraz do spółek: Motiva sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie i FXCUBE Technologies Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr.

▪ **Zmiana terminu i publikacja raportu okresowego za III kwartał 2023 r.**

W dniu 9 listopada 2023 r. Zarząd Spółki poinformował o zmianie terminu publikacji raportu okresowego za III kwartał 2023 r. z dnia 11 listopada 2023 roku na dzień 14 listopada 2023 roku.

▪ **Zawarcie umowy o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia akcji serii I do obrotu na rynek NewConnect**

W dniu 8 grudnia 2023 r. Spółka zawarła z INC S.A. z siedzibą w Poznaniu („INC”) umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy. Mocą zawartej umowy INC świadczyć będzie na rzecz Spółki usługi Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynek NewConnect akcji serii I Spółki, których emisję uchwaliło Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2023 roku.

Umowa obowiązuje od dnia jej zawarcia.

▪ **Zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy nabycia udziałów**

W dniu 15 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki zawarł przedwstępną warunkową umowę nabycia 100% udziałów spółki, prowadzącej działalność w zakresie dystrybucji towarów z branży farmaceutycznej. Strony ustaliły, że umowa przyrzeczona zostanie podpisana do 31 stycznia 2024 r., pod warunkiem m.in. pozytywnego wyniku badania due diligence tej spółki oraz jej przygotowania pod względem organizacyjnym i prawnym do tej transakcji. W terminie do 31 stycznia 2024 r. Spółka nie uzyskała pozytywnego wyniku badania due diligence. Jednocześnie Spółka prowadzi dalsze rozmowy ws. nabycia przedmiotowej hurtowni.

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

▪ **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.

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 grudnia 2023 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
Canna Hemp Lab Sp. z o.o.	54 611 471	54 611 471	49,95%	49,95%
Imperio ASI S.A.	8 240 192	8 240 192	7,54%	7,54%
FXCUBE Technologies Limited	7 527 726	7 527 726	6,88%	6,88%
Piotr Stępniewski	7 369 326	7 369 326	6,74%	6,74%
Motiva Sp. z o.o.	7 344 200	7 344 200	6,72%	6,72%
Artur Górski	5 882 871	5 882 871	5,38%	5,38%
January Ciszewski	5 689 773	5 689 773	5,20%	5,20%
Pozostali	12 673 605	12 673 605	11,59%	11,59%
Suma	109 339 164	109 339 164	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

Stan zatrudnienia w Spółce w okresie od 1 października 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy, wynosił 29 osób w przeliczeniu na 28,5 etatu, 8 osób współpracuje 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 IV kwartał 2023 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 lutego 2024 r.

Przemysław Lahuta
Prezes Zarządu

Piotr Stępniewski
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski
Wiceprezes Zarządu