



GRUPA KAPITAŁOWA

COSMA S.A.

**Skonsolidowany
raport okresowy
za IV kwartał 2024 r.**

(za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.)



Agenda

1.	List Zarządu.....	3
2.	Podstawowe dane o Emitencie i Grupie Kapitałowej.....	7
3.	Podstawowy przedmiot działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej.....	7
4.	Kapitał zakładowy Emitenta.....	10
5.	Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta.....	10
a)	Rada Nadzorcza i jej komitety.....	10
b)	Zarząd.....	11
6.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.....	12
7.	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.....	14
	<i>Tabela: Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w zł).....</i>	<i>15</i>
	<i>Tabela: Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (wariant porównawczy) (w zł).....</i>	<i>18</i>
	<i>Tabela: Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (metoda pośrednia) (w zł).....</i>	<i>21</i>
	<i>Tabela: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w zł).....</i>	<i>23</i>
8.	Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta.....	25
	<i>Tabela: Jednostkowy bilans Emitenta (w zł).....</i>	<i>25</i>
	<i>Tabela: Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy) (w zł).....</i>	<i>28</i>
	<i>Tabela: Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia) (w zł).....</i>	<i>30</i>
	<i>Tabela: Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w zł).....</i>	<i>32</i>
9.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu skonsolidowanego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	33
10.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	43
11.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	45
12.	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.....	45
13.	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.....	46
14.	Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	46
	<i>Tabela: Struktura akcjonariatu.....</i>	<i>46</i>
15.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Spółce i Grupie Kapitałowej, w przeliczeniu na pełne etaty ⁴⁶	
16.	Podsumowanie i oświadczenie Zarządu Emitenta.....	47

1. List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W ostatnim kwartale 2024 roku osiągnęliśmy jeden z naszych kluczowych celów, czyli wprowadzenie produktów RX na krajowy rynek konopi medycznych. Jest to zdarzenie, na które oczekiwaliśmy Państwo od dnia połączenia spółek COSMA GROUP S.A. oraz Cosma Cannabis sp. z o.o. Jego widocznym efektem są zwiększenie przychodów r/r, a także uzyskanie pozytywnej marży na sprzedaży przy jednoczesnym wzroście zatrudnienia w ramach grupy kapitałowej. Sprzedaż surowca – konopi medycznych¹ – nie powinna jednak przyćmiewać pozostałych osiągnięć Cosma, które budują długotrwałą wartość Spółki dla wszystkich Akcjonariuszy, Pracowników, jak również Lekarzy i Pacjentów.

Oto kluczowe wydarzenia z IV kwartału 2024 r.:

- Wydanie **pozytywnych decyzji** w zakresie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu dwóch surowców farmaceutycznych.
- Zawarcie **umowy z wyłącznością** w zakresie dystrybucji produktów na bazie medycznej marihuany: SMC Therapeutic Health Center Production, Bassani Health (dawniej: Bassani Medical PTY).
- Import i dystrybucja **100kg surowca RX** w Polsce.
- Wzrost zatrudnienia **nowych specjalistów** w ramach Grupy.
- Wzrost kwartalnych przychodów ze sprzedaży **o ponad 400%** w ujęciu r/r

Uzyskanie dwóch pozwoleń w październiku 2024 r. – Cannabis Flos Cosma 20% THC 1% CBD oraz Cannabis Flos Cosma 21% THC 1% CBD to efekt realizacji umowy z Cannprisma Lda zawartej w roku 2022. Nasz partner prowadzi uprawy kontraktowe na podstawie rocznych planów produkcji. Produkt **Gorilla Girl** o 20% zawartości THC jest uprawiany przez Cannprisma wyłącznie na rynek polski dla Cosma S.A., natomiast **Blue Monkey** o 21% zawartości THC jest surowcem dostępnym również w ofercie innych podmiotów odpowiedzialnych na rynkach zagranicznych: w Australii, Izraelu oraz Niemczech. To, co wymaga podkreślenia, to wysoka jakość produktów Cannprisma. Zakład partnera prowadzony jest w standardzie przewyższającym normy europejskie, czy kanadyjskie. Parametry surowca są bardzo dobre, charakteryzują się wysoką stabilnością i powtarzalnością, co potwierdzają pozytywne opinie na pozostałych rynkach. Dzięki temu oferujemy polskim pacjentom produkty, które pozwalają na skuteczne prowadzenie terapii w zakresie neurologii, onkologii czy leczenia bólu przewlekłego. Pierwszy import surowca **Gorilla Girl** zrealizowaliśmy w grudniu 2024 r., a pierwsza dostawa surowca **Blue Monkey** dotrze do Polski w I kwartale 2025 r., na podstawie uzyskanych zgód importowych przez spółkę zależną - Interfarmed Cannabis sp. z o.o. Warto nadmienić, iż pracujemy z naszymi partnerami nad rejestracją kolejnych produktów.

Ponadto zawarcie umów z wyłącznością z SMC oraz Bassani Health to kolejne ważne wydarzenia, które determinują kierunek rozwoju nowych produktów i rejestracji na

lata '25-'27. Z poprzednich listów dowiedzieliście się Państwo o planach rejestracyjnych we współpracy z ważnym graczem rynku europejskiego – Somai Pharmaceuticals. Umowy zawarte w ostatnim kwartale 2024 r. stanowią dopełnienie wcześniejszej pracy.

Nasza wizja rozwoju rynku konopi medycznych zakłada postępującą popularyzację leczenia kannabinoidami połączoną z rozwojem zaawansowanych form przetworzenia i podania substancji aktywnych. Przewidujemy, że rozwój rynku surowców w postaci ziela będzie w przyszłości hamowany przez rozwój rynku surowców przetworzonych. Są to między innymi ekstrakty, oleje czy wyciągi, które posiadają potencjał stosowania u większej grupy pacjentów ze względu na łatwość dozowania i podania. W tym obszarze Cosma prowadzi rejestrację zróżnicowanych surowców wytwarzanych przy współpracy z Somai Pharmaceuticals. Nasz partner posiada bogate doświadczenie zebrane z rynku amerykańskiego, a w ostatnich kwartałach zbudował wysokie wolumeny dystrybucji na rynku niemieckim. Doświadczenia terapeutyczne z tego rynku posłużą nam w budowaniu rynku dla tej kategorii produktów w Polsce.

Równolegle do postępującego rozwoju zaawansowanych postaci surowców, trwają prace badawczo-rozwojowe w obszarze doboru nowych odmian surowców pod kątem celowanych terapii. W tym obszarze współpracujemy z Bassani Health, które rozwija dwa obszary upraw: gatunków hybrydowych na bazie kultur tkankowych oraz stabilizacji gatunków endemicznych pozyskiwanych z różnych regionów świata. To oznacza możliwość wprowadzenia na rynek europejski całkowicie różnych surowców, których potencjał terapeutyczny będzie bazował na tzw. kannabinoidach śladowych (np. THCV, CBGV), uzupełnionych przez kannabinoidy główne (THC, CBD).

Ukoronowaniem 2024 roku było błyskawiczne zaimportowanie i dystrybucja 100kg surowca w czasie 2-óch miesięcy od uzyskania wpisu do rejestru surowców farmaceutycznych prowadzonego przez URPL. Proces był możliwy do realizacji dzięki ścisłej współpracy naszych Partnerów – hurtowni farmaceutycznych oraz Wytwórcy. Doświadczenia dystrybucyjne zbudowane w poprzednich latach w trakcie pracy z produktami OTC, zaowocowały przy pierwszym imporcie i dystrybucji. Pomimo niesprzyjającej sytuacji rynkowej – załamania się rynku po zmianie przepisów dotyczących wystawiania recept w tzw.: "telemedycynie" oraz krótkiego terminu ważności zaimportowanego produktu, osiągnięto sukces sprzedażowy. Na bazie zebranych doświadczeń Spółka wprowadziła zmiany organizacyjne i procesowe, które mają wzmocnić pozycję rynkową Cosma.

Rynek surowców farmaceutycznych na bazie konopi medycznych jest w fazie rozwoju i ciągłego wzrostu. Zmiana przepisów w 2017 r. przynosi widoczne efekty, a oczekiwania wobec przyszłości są ostrożne, ale pozytywne. Zapotrzebowanie² na surowiec w roku 2025 zostało formalnie określone jako 20.000 kg dla konopi medycznych. Dla porównania zapotrzebowanie na surowiec na rok 2024 oszacowano pierwotnie na poziomie 6.000kg dla konopi medycznych. Ostatecznie limity zostały zwiększone do poziomu ~11.000 kg, co umożliwiło zaimportowanie surowców o masie blisko 8.000 kg. W

poprzedzających latach trend importu surowców był wzrostowy. Poczynając od roku 2020 wielkość importu stale rosła: 2020 (250kg), 2021 (<1.000kg), 2022 (~1.600 kg), 2023 (~2.600kg), 2024 (8.000kg).

rok	2020	2021	2022	2023	2024	2025
import [kg]	250	1 000	1 600	2 600	8 000	20 000
wzrost r/r		400%	160%	163%	308%	250%

Tabela: Wielkość importu konopi innych niż włókniste do Polski w latach 2020-2024 oraz limit importu na rok 2025

Krajowy rynek konopi medycznych przeżył w 2024 roku prawdziwy rozkwit, pomimo ogłoszonych w czerwcu a wprowadzonych w życie w listopadzie zmian w przepisach. Zmiany, które ograniczyły dostępność recept w formie telemedycyny, wpłynęły negatywnie na utrzymanie trendu wzrostowego sprzedaży z miesiąca na miesiąc. Jednocześnie, na podstawie najnowszych danych rynkowych (dla stycznia 2025 r.) widzimy, że pacjenci nie rezygnują z terapii, poszukując możliwości kontynuacji leczenia poprzez wizyty stacjonarne.

Rozwój rynku konopi medycznych może przybrać jeden z dwóch scenariuszy: rozwój w modelu niemieckim lub rozwój poprzez medykalizację. Pierwszy z wariantów polegałby na szybkim wzroście rynku wynikającym z liberalizacji przepisów. Wymagałoby to zmiany przepisów rejestracyjnych (URPL), zmiany przepisów dotyczących telemedycyny (Ministerstwo Zdrowia), a także zmian w procesach importowych (GIF). Ich efektem byłby wzrost podaży przy jednoczesnym spadku cen i ułatwieniu w dostępie do produktu. Ten scenariusz, mając na względzie dotychczasowy kierunek prac MZ czy Naczelnej Izby Lekarskiej, jest mało prawdopodobny. Drugi kierunek rozwoju to postępująca medykalizacja konopi, która związana jest z budową stałej dostępności surowców farmaceutycznych o określonej jakości. Drugim czynnikiem jest rozwój bazy zastosowań powiązany ze wzrostem wiedzy na temat właściwości poszczególnych gatunków (strainów). Trzecim czynnikiem jest wzrost wiedzy wśród lekarzy poprzez działania edukacyjne dotyczące stosowania konopi medycznych w terapiach, m.in. leczenia bólu czy opiece paliatywnej. Efektem tego scenariusza może być utrzymanie cen produktów, przy jednoczesnym wzroście podaży i popytu. Wynikać to będzie z rosnących kosztów prowadzenia działalności przez podmioty odpowiedzialne, które będą zaangażowane w edukację rynku medycznego. Ten scenariusz jest naszym zdaniem bardziej prawdopodobny i pierwsze symptomy tej zmiany były widoczne w 2024 roku.

Rozwój naszej organizacji i osiąganie stawianych przed nami celów nie byłoby możliwe, gdyby nie doświadczona kadra menadżerska. Pomimo okresowej restrukturyzacji w I kwartale 2024 r., wielkość zespołu wzrosła o 15 %. Dużym osiągnięciem było zakończenie procesu nabycia spółki Goldgreen sp. z o.o. oraz przeprowadzenie reorganizacji procesów produkcji w zakładzie w Magnuszewie. Za ten sukces odpowiada

Janusz Kołucki, który pełni również rolę prezesa zarządu Goldgreen sp. z o.o. Z sukcesem przeprowadziliśmy w 2024 r. nabycie spółki Interfarmed Cannabis sp. z o.o., która prowadzi hurtownię farmaceutyczną z pozwoleniem na dystrybucję produktów z grupy I-N (konopie medyczne). Hurtownia została oddłużona, przeprowadzono zmiany organizacyjne i jest obecnie gotowa do prowadzenia działalności operacyjnej w obszarze importu i dystrybucji surowców farmaceutycznych oraz leków. Za ten obszar odpowiada Piotr Kosiorek, który poza funkcją Wiceprezesa Zarządu Interfarmed Cannabis sp. z o.o. prowadzi też strategiczne dla rozwoju Cosma S.A. procesy Regulatory Affairs.

Uważamy, że w wyniku dotychczasowej pracy oraz inwestycji Spółka zrealizowała Proof-Of-Concept, a od I kwartału 2025 r. Cosma będzie skupiona na skalowaniu biznesu, co z jednej strony mityguje część znanych już ryzyk, ale także może generować nowe. Stoimy przed wyzwaniami utrzymania się popytu, medykalizacji stosowania konopi, rozbudowy portfolio produktowego. Nowe ryzyka, przed którymi stanie Cosma, są związane z wejściem przedsiębiorstwa w fazę szybkiego wzrostu.

Informujemy ponadto, iż proces dopuszczenia akcji serii I do obrotu na rynku NewConnect jest sukcesywnie prowadzony. Jeżeli GPW zaakceptuje ostatnie wyjaśnienia Zarządu w powyższym zakresie, to liczymy na dopuszczenie akcji serii I do końca I kwartału 2025 r.

Zapraszamy do lektury raportu kwartalnego oraz do obserwowania raportów bieżących publikowanych przez Spółkę. Jednocześnie zachęcamy do obserwowania naszego profilu na [Cosma S.A. | LinkedIn](#) oraz popularyzacji wiedzy na temat działalności Spółki.

Z poważaniem

Prezes Zarządu
Przemysław Lahuta

Wiceprezes Zarządu
Piotr Stępniewski

2. Podstawowe dane o Emitencie i Grupie Kapitałowej

Firma:	COSMA S.A. (dawniej Cosma Group S.A.)
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 350 70 98
Adres e-mail:	ir@cosma.pl
Strona internetowa:	www.cosma.pl
NIP:	9522137211
REGON:	361597490
KRS:	0000559284

Zmiana profilu działalności Spółki nastąpiła na podstawie podpisanego w dniu 30 sierpnia 2022 roku z Cosma Cannabis Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu planu połączenia spółek przez przejęcie. Dnia 24 stycznia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło 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. Dnia 31 marca 2023 roku Sąd zarejestrował połączenie obu spółek.

W lipcu br. akcjonariusz Spółki Canna Hemp Lab Sp. z o.o., w zamian za wkład niepieniężny, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa przeznaczonej do prowadzenia działalności w zakresie produkcji oraz dystrybucji suplementów diety, żywności, pasz dla zwierząt oraz kosmetyków, objął emisję akcji serii J w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, w wyniku czego Spółka jest obecnie podmiotem zależnym od Canna Hemp Lab Sp. z o.o.

Ponadto w 2024 roku Spółka nabyła po 100% udziałów w spółkach: Interfarmed Cannabis Sp. z o.o. oraz Goldgreen Sp. z o.o. i tym samym powstała Grupa Kapitałowa, ze Spółką jako podmiotem dominującym.

3. Podstawowy przedmiot działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej Cosma skupia się na produkcji oraz sprzedaży suplementów diety i kosmetyków opartych na naturalnych składnikach, przy czym ich bazą wyjściową są konopie.

Celem przy tworzeniu formułacji, a następnie wykonywaniu produkcji jest to, aby każdy produkt końcowy był odpowiedzią na określony problem, z którym mierzą się jego

odbiorcy. Stąd oprócz podziału na linie produktowe, można wyszczególnić również grupy produktów z podziałem na funkcjonalność: m.in. na problemy ze snem, na stres i napięcie, na wzmocnienie układu immunologicznego, z przeznaczeniem dla diabetyków i wiele innych.

Spółka posiada 3 marki własne (Cosma i Full Spectrum, oferujące szeroką gamę produktów dla ludzi oraz Green Paw, zorientowaną na rynek zoologiczny), jednak współpracuje również z podmiotami zewnętrznymi w zakresie produkcji na zasadach white label oraz private label. Posiadając własny zakład produkcyjny, wieloletnie doświadczenie oraz wykwalifikowany zespół specjalistów, spółka może pozwolić sobie na realizację unikatowych receptur tworzonych na zlecenie innych przedsiębiorstw, co z powodzeniem czyni.

W portfolio Spółki dotychczas dominowały samodzielnie suplementy diety i kosmetyki. Wraz z pozyskaniem decyzji Prezesa URPL w zakresie dopuszczenia do obrotu surowców farmaceutycznych z grupy I-N portfolio zostało uzupełnione o surowce farmaceutyczne do wytwarzania leków recepturowych.

Cosma S.A. stawia na dywersyfikację kanałów sprzedaży, idąc dwutorowo: prowadząc zarówno sprzedaż stacjonarną realizowaną za pośrednictwem handlowców na terenie całej Polski, jak i realizując sprzedaż w sieci (własne sklepy internetowe oraz zewnętrzne marketplace'y).

Poniżej zestawienie marek własnych należących do Grupy Cosma S.A. wraz z przykładami oferowanych produktów:



FULL SPECTRUM



green paw



4. Kapitał zakładowy Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 14 828 834,40 zł i dzieli się na 148.288.344 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć 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	1,08%	1.600.000	1,08%
Seria B	1.410.000	0,95%	1.410.000	0,95%
Seria C	120.000	0,08%	120.000	0,08%
Seria D	120.000	0,08%	120.000	0,08%
Seria E	1.250.000	0,84%	1.250.000	0,84%
Seria F	150.000	0,10%	150.000	0,10%
Seria G	250.000	0,17%	250.000	0,17%
Seria H	44.799.620	30,21%	44.799.620	30,21%
Seria I	59.639.544	40,22%	59.639.544	40,22%
Seria J	36.238.292	24,44%	36.238.292	24,44%
Seria K	2.710.888	1,83%	2.710.888	1,83%
Suma	148.288.344	100,00 %	148.288.344	100,00 %

5. Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta

a) Rada Nadzorcza i jej komitety

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Spółki zaszły następujące zmiany:

- w dniu 15 listopada 2024 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Inez Krawczyńską, z dniem 15 listopada 2024 r.;
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 12 grudnia 2024 r. uzupełniło skład Rady Nadzorczej poprzez powołanie Pana Jakuba Zamojskiego na okres obecnej kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2024 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
Piotr Krupa	Członek Rady Nadzorczej
Jędrzej Szcześniak	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Zamojski	Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje stały Komitet Rady Nadzorczej ds. nadzoru nad sprzedażą i marketingiem oraz identyfikacją wizualną marek należących do Spółki („Komitet”), ustanowiony Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/11/2024 z dnia 14 listopada 2024 r., który będzie działał do końca trwającej od 24.01.2023 r. trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu wchodzi dwóch członków Rady Nadzorczej tj.: Pan Łukasz Kręski – pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu oraz Pan Mateusz Kowalski – Członek Komitetu.

b) Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu Emitenta przedstawia się następująco:

SKŁAD ZARZĄDU EMITENTA

Przemysław Lahuta	Prezes Zarządu
--------------------------	----------------

Piotr Stępniewski	Wiceprezes Zarządu
--------------------------	--------------------

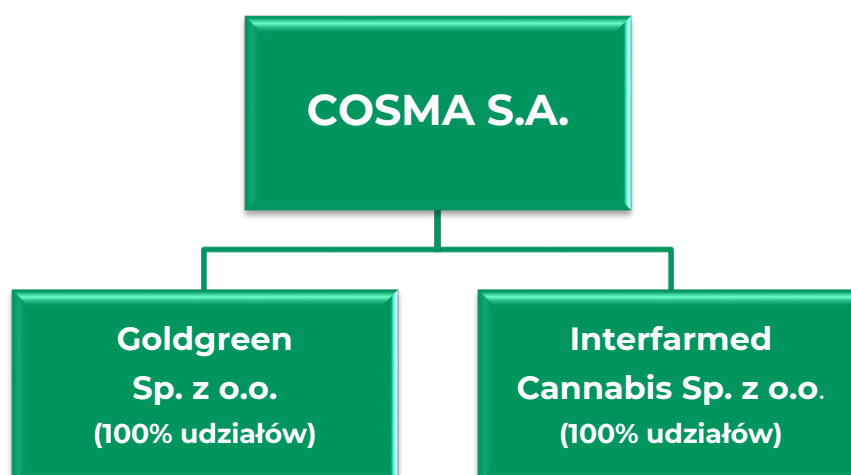
Łukasz Górski	Wiceprezes Zarządu
----------------------	--------------------

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

W dniu 8 lipca 2024 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach emisji 36.238.292 akcji na okaziciela serii J, która skierowana była do akcjonariusza Spółki, Canna Hemp Lab Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu (dalej: "CHL"), w zamian za wkład niepieniężny, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa CHL (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.

Przeniesienie ZCP nastąpiło w wykonaniu obowiązku wniesienia wkładu na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Spółki, w ramach uchwały nr 4/05/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 maja 2024 r., przy wartości ZCP ustalonej na kwotę 7.247.658,56 zł.

Na dzień bilansowy CHL posiada 61,27% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 61,27% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, wobec czego Cosma S.A. jest podmiotem zależnym Canna Hemp Lab Sp. z o.o.



Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka posiada dwie jednostki zależne:

1) Interfarmed Cannabis Sp. z o.o.

W dniu 13 maja 2024 r. Spółka zawarła z podmiotem prawa handlowego z siedzibą w Mszczonowie ("Sprzedający") umowę sprzedaży udziałów w spółce pod firmą INTERFARMED CANNABIS Sp. z o.o. z siedzibą w Mszczonowie, o kapitale zakładowym wynoszącym 500.000,00 zł (dalej: IFM). Spółka nabyła 10.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, to jest o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego IFM, za cenę 50.000,00 zł. Ponadto, Spółka z momentem zarejestrowania przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego IFM w dniu 3 lipca 2024 r. nabyła dodatkowe 200 udziałów IFM, objętych uprzednio przez Sprzedającego. Łączna cena nabycia udziałów IFM wynosiła 50.001,00 zł.

Dodatkowo, w ramach umowy sprzedaży udziałów Spółka zobowiązała się do udzielenia IFM pożyczki do kwoty 200.000,00 zł, co nastąpiło w dniu 13 maja 2024 r., z przeznaczeniem na uporządkowanie finansów IFM. Na Prezesa Zarządu IFM powołano Pana Piotra Stępniewskiego - Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Rolą IFM w Grupie jest dystrybucja produktów, surowców farmaceutycznych i preparatów z konopi indyjskich do aptek, zgodnie z zasadami Dobrej Praktyki Dystrybucyjnej.

Podstawowe dane podmiotu zależnego:

Firma:	INTERFARMED CANNABIS SP. Z O.O.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Mszczonów
Adres:	ul. Fabryczna 6/10, 96-320 Mszczonów
NIP:	8381845619
REGON:	146413230
KRS:	0000441551
Kapitał zakładowy:	510 000,00 zł
Posiadane udziały:	100 %

2) Goldgreen Sp. z o.o.

W dniu 17 lipca 2024 r. Spółka zawarła z pięcioma osobami fizycznymi oraz dwoma osobami prawnymi (dalej: "Sprzedający") umowę nabycia 8.787 udziałów Goldgreen Sp. z o.o. z siedzibą w Magnuszewie (dalej: "Goldgreen"), stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Goldgreen, za łączną kwotę 542.157,90 zł.

Nabycie udziałów Goldgreen stanowiło istotny element rozwoju Spółki, z uwagi na fakt, że Goldgreen jest właścicielem sprzętu ruchomego użytkowanego przez Spółkę, tj. systemu ekstrakcji, systemu oczyszczania ekstraktów, chromatografu HPLC oraz osprzętu wspierającego procesy produkcyjne i magazynowe Spółki.

Podstawowe dane podmiotu zależnego:

Firma:	GOLDGREEN SP. Z O.O.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Magnuszew
Adres:	ul. Bohaterów Września 6, 26-910 Magnuszew
NIP:	7972059177
REGON:	365931856
KRS:	0000649038
Kapitał zakładowy:	439 350,00 zł
Posiadane udziały:	100 %

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiadała jednostek współzależnych ani stowarzyszonych.

6. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

Tabele i zestawienia zaprezentowane na kolejnych stronach raportu przedstawiają kwartałne skrócone skonsolidowane 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.

Z uwagi na powstanie w II kwartale 2024 r. Grupy Kapitałowej Cosma S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Cosma S.A., w niniejszym kwartalnym skróconym

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne są danymi jednostkowymi Cosma S.A.

W drugim i trzecim kwartale 2024 roku Emitent nie sporządzał skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 pkt 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), tj. z uwagi na nieistotność danych finansowych podmiotów zależnych, wynikającą ze znikomego stopnia prowadzenia działalności, która wynikała z oczekiwania na otrzymanie pozwoleń na obrót marihuaną medyczną.

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: Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w zł).

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	17 589 454,47	28 820 209,01
I. Wartości niematerialne i prawne	15 689 229,77	28 349 887,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	14 670 232,97	28 173 220,70
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 018 996,80	126 666,64
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	50 000,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 568 157,02	430 406,78
1. Środki trwałe	1 210 070,90	210 378,29
2. Środki trwałe w budowie	358 086,12	201 228,49
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	18 800,00
IV. 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
V. Inwestycje długoterminowe	24 000,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	24 000,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	308 067,68	39 914,89
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 067,68	39 914,89
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	240 000,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	6 503 116,70	4 960 456,48
I. Zapasy	3 133 508,47	1 326 625,77
1. Materiały	265 698,15	169 350,68
2. Półprodukty i produkty w toku	723 413,18	497 339,91
3. Produkty gotowe	495 767,25	431 094,82
4. Towary	80 012,27	105 225,58
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 568 617,62	123 614,78
II. Należności krótkoterminowe	2 078 878,35	823 027,13
1. Należności od jednostek powiązanych	21 071,69	21 071,69
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 057 806,66	801 955,44
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 170 012,71	2 756 251,97
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 170 012,71	2 756 251,97
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	120 717,17	54 551,61
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	24 092 571,17	33 780 665,49

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	14 820 946,31	31 828 385,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 828 834,40	10 933 916,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	32 384 509,55	65 228 772,88
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 499 566,29	-1 116 766,04
VII. Zysk (strata) netto	-24 892 831,35	-43 217 537,80
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 271 624,86	1 952 280,05
I. Rezerwy na zobowiązania	175 437,21	245 738,00
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod.	991,23	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	245 738,00
3. Pozostałe rezerwy	174 445,98	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 489 577,09	411 508,08
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	2 489 577,09	411 508,08
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 511 929,26	1 295 033,97
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	122 246,01	259 797,25
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jed. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 389 683,25	1 035 236,72
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	94 681,30	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	94 681,30	0,00
PASYWA RAZEM	24 092 571,17	33 780 665,49

Źródło: Emitent

Tabela: Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (wariant porównawczy) (w zł).

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 077 851,10	978 739,41	7 138 401,73	2 609 939,73
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	467 782,19	0,00	3 528 332,82	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	3 610 068,91	978 739,41	3 610 068,91	2 609 939,73
B. Koszty działalności operacyjnej	5 200 592,67	2 881 442,56	11 143 523,69	7 082 315,71
I. Amortyzacja	494 500,94	13 741,73	621 286,03	32 724,98
II. Zużycie materiałów i energii	479 637,69	156 857,36	866 682,81	358 710,60
III. Usługi obce	875 700,82	965 560,36	2 453 714,62	2 122 362,54
IV. Podatki i opłaty	19 556,57	19 466,30	63 208,78	70 009,34
V. Wynagrodzenia	1 103 471,23	1 130 269,30	3 416 090,19	2 874 514,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	126 250,82	162 618,60	529 396,63	442 384,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	115 148,32	259 868,01	211 689,94	471 946,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 986 326,28	173 060,90	2 981 454,69	709 662,13
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 122 741,57	-1 902 703,15	-4 005 121,96	-4 472 375,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	6 524,52	158 472,76	6 557,91	203 916,05
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	20 000,00
IV. Inne przychody operacyjne	6 524,52	158 472,76	6 557,91	183 916,05
E. Pozostałe koszty operacyjne	16 413 993,10	38 608 082,57	20 682 747,63	38 613 455,64
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,69

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14 775 339,02	0,00	14 775 339,02	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 638 654,08	38 608 082,57	5 907 408,61	38 613 454,95
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-17 530 210,15	-40 352 312,96	-24 681 311,68	-42 881 915,57
G. Przychody finansowe	2 301,18	17 336,99	5 868,30	17 340,40
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 286,07	17 336,99	5 853,19	17 336,99
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	15,11	0,00	15,11	3,41
H. Koszty finansowe	234 324,37	361 392,15	244 549,53	386 750,52
I. Odsetki, w tym:	241 787,77	359 686,78	244 211,30	383 930,69
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	371 137,45
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-7 463,40	1 705,37	338,23	2 819,83
I. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-17 762 233,34	-40 696 368,12	-24 919 992,91	-43 251 329,10
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostk. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-17 762 233,34	-40 696 368,12	-24 919 992,91	-43 251 325,69
O. Podatek dochodowy	-27 161,56	-33 787,89	-27 161,56	-33 787,89
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-17 735 071,78	-40 662 580,23	-24 892 831,35	-43 217 537,80

Źródło: Emitent

Tabela: Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (metoda pośrednia) (w zł).

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-17 735 071,78	-40 662 580,23	-24 892 831,35	-43 217 537,80
II. Korekty razem	16 500 692,18	39 012 770,34	19 484 416,90	37 935 112,15
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	494 500,94	13 741,73	621 286,03	32 724,98
4. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-7 801,63	3 352,85	0,00	4 467,31
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	228 141,91	342 349,79	226 998,32	366 593,70
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	57 052,73	40 030,09	57 052,73	40 030,09
9. Zmiana stanu rezerw	175 437,21	245 738,00	-70 300,79	245 738,00
10. Zmiana stanu zapasów	-379 122,94	-158 104,78	-1 806 882,70	-1 326 625,77
11. Zmiana stanu należności	-1 816 764,18	299 165,63	-2 222 655,42	-727 578,38
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 492 158,53	162 117,05	2 169 347,64	1 271 391,35
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	133 808,91	-47 706,40	156 097,35	-88 339,50
14. Inne korekty	16 123 280,70	28 173 220,70	20 353 473,74	38 116 710,37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 234 379,60	-1 649 809,89	-5 408 414,45	-5 282 425,65
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-18 800,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wart. niemater. i praw. i rzecz. akt. trwałe.	-18 800,00	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

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	222 960,11	271 889,88	1 338 256,69	438 230,42
1. Nabycie wart. niemater. i praw. i rzecz. akt. trwałe	1 166 969,69	117 842,67	1 338 256,69	168 201,93
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-17 062,68	154 047,21	0,00	270 028,49
3. Na aktywa finansowe	-926 946,90	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)	-241 760,11	-271 889,88	-1 338 256,69	-438 230,42
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 661 013,70	63 896,65	5 411 013,70	15 040 489,56
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	0,00	88 896,65	0,00	10 824 014,57
2. Kredyty i pożyczki	2 661 013,70	-25 000,00	5 411 013,70	4 216 474,99
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	289 500,00	6 563 862,44	289 500,00	6 563 862,44
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	289 500,00	4 216 474,99	289 500,00	4 216 474,99
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	352 387,45	0,00	352 387,45
9. Inne wydatki finansowe	0,00	1 995 000,00	0,00	1 995 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 371 513,70	-6 499 965,79	5 121 513,70	8 476 627,12
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	895 373,99	-8 421 665,56	-1 625 157,44	2 755 971,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	895 373,99	-8 421 665,56	-1 625 157,44	2 755 971,05

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
- z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	274 638,72	11 177 917,53	2 795 170,15	280,92
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 170 012,71	2 756 251,97	1 170 012,71	2 756 251,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Źródło: Emitent

Tabela: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w zł).

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	32 460 461,87	72 402 069,12	31 828 385,45	-289 544,03
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	32 460 461,87	72 402 069,12	31 828 385,45	-289 544,03
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	14 828 834,48	4 969 962,00	10 933 916,40	490 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	5 963 954,40	3 894 918,00	10 443 916,40
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	14 828 834,48	10 933 916,40	14 828 834,40	10 443 916,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	32 384 509,55	60 368 712,81	71 707 129,35	570 844,19
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	4 860 060,07	-39 322 619,80	64 657 928,69
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	32 384 509,55	65 228 772,88	32 384 509,55	65 228 772,88
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

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	10 735 117,92	0,00	10 735 117,92
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-10 735 117,92	0,00	-10 735 117,92
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	-14 657 325,86	-1 116 766,04	-50 717 104,09	-1 350 388,22
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	-14 657 325,86	-1 116 766,04	-50 717 104,09	-1 350 388,22
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-14 657 325,86	-1 116 766,04	-50 717 104,09	-1 350 388,22
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 657 325,86	-3 671 723,61	-7 499 566,29	-1 116 766,04
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 657 325,86	-3 671 723,61	-7 499 566,29	-1 116 766,04
6. Wynik netto	-17 735 071,78	-40 662 580,23	-24 892 831,35	-43 217 537,80
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 820 946,31	31 828 385,45	14 820 946,31	31 828 385,45
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. prop. podziału zysku (pokrycia straty)	14 820 946,31	31 828 385,45	14 820 946,31	31 828 385,45

Źródło: Emitent

7. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta

Tabela: Jednostkowy bilans Emitenta (w zł).

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	17 312 491,65	28 820 209,01
I. Wartości niematerialne i prawne	16 029 901,01	28 349 887,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	15 010 904,21	28 173 220,70
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 018 996,80	126 666,64
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	50 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	615 844,20	430 406,78
1. Środki trwałe	257 758,08	210 378,29
2. Środki trwałe w budowie	358 086,12	201 228,49
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	18 800,00
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	598 678,76	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	598 678,76	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	68 067,68	39 914,89
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 067,68	39 914,89
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	6 904 486,08	4 960 456,48
I. Zapasy	3 133 508,47	1 326 625,77
1. Materiały	265 698,15	169 350,68

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
2. Półprodukty i produkty w toku	723 413,18	497 339,91
3. Produkty gotowe	495 767,25	431 094,82
4. Towary	80 012,27	105 225,58
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 568 617,62	123 614,78
II. Należności krótkoterminowe	3 071 501,68	823 027,13
1. Należności od jednostek powiązanych	1 470 182,73	21 071,69
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 601 318,95	801 955,44
III. Inwestycje krótkoterminowe	589 493,16	2 756 251,97
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	589 493,16	2 756 251,97
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 982,77	54 551,61
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	24 216 977,73	33 780 665,49

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	15 628 563,30	31 828 385,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 828 834,40	10 933 916,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	25 906 153,08	65 228 772,88
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	-23 989 658,14	-43 217 537,80
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot.	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 588 414,43	1 952 280,05
I. Rezerwy na zobowiązania	175 437,21	245 738,00
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod.	991,23	0,00

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	245 738,00
3. Pozostałe rezerwy	174 445,98	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 486 577,09	411 508,08
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	2 486 577,09	411 508,08
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 891 718,83	1 295 033,97
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	137 757,52	259 797,25
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jed. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 753 961,31	1 035 236,72
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	34 681,30	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	34 681,30	0,00
PASYWA RAZEM	24 216 977,73	33 780 665,49

Źródło: Emitent

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

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 928 686,91	978 739,41	5 989 237,54	2 609 939,73
I. Przychody ze sprzedaży produktów	605 652,12	0,00	3 666 202,75	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	2 323 034,79	978 739,41	2 323 034,79	2 609 939,73
B. Koszty działalności operacyjnej	3 258 235,89	2 881 442,56	9 201 166,91	7 082 315,71
I. Amortyzacja	114 904,01	13 741,73	241 689,10	32 724,98
II. Zużycie materiałów i energii	223 627,62	156 857,36	610 672,74	358 710,60
III. Usługi obce	688 952,67	965 560,36	2 266 966,47	2 122 362,54
IV. Podatki i opłaty	19 539,57	19 466,30	63 191,78	70 009,34
V. Wynagrodzenia	929 244,83	1 130 269,30	3 241 863,79	2 874 514,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	106 547,95	162 618,60	509 693,76	442 384,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	115 148,32	259 868,01	211 689,94	471 946,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 060 270,92	173 060,90	2 055 399,33	709 662,13
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-329 548,98	-1 902 703,15	-3 211 929,37	-4 472 375,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	28,36	158 472,76	61,75	203 916,05
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	20 000,00
IV. Inne przychody operacyjne	28,36	158 472,76	61,75	183 916,05
E. Pozostałe koszty operacyjne	16 311 643,99	38 608 082,57	20 580 398,52	38 613 455,64
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,69
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14 775 339,02	0,00	14 775 339,02	0,00

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
III. Inne koszty operacyjne	1 536 304,97	38 608 082,57	5 805 059,50	38 613 454,95
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-16 641 164,61	-40 352 312,96	-23 792 266,14	-42 881 915,57
G. Przychody finansowe	12 765,52	17 336,99	16 332,64	17 340,40
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	12 765,52	17 336,99	16 332,64	17 336,99
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	0,00	3,41
H. Koszty finansowe	230 661,04	361 392,15	240 886,20	386 750,52
I. Odsetki	238 136,01	359 686,78	240 559,54	383 930,69
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-7 474,97	1 705,37	326,66	2 819,83
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-16 859 060,13	-40 696 368,12	-24 016 819,70	-43 251 325,69
J. Podatek dochodowy	-27 161,56	-33 787,89	-27 161,56	-33 787,89
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-16 831 898,57	-40 662 580,23	-23 989 658,14	-43 217 537,80

Źródło: Emitent

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

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-16 831 898,57	-40 662 580,23	-23 989 658,14	-43 217 537,80
II. Korekty razem	15 365 096,36	39 012 770,34	18 348 821,08	37 935 112,15
1. Amortyzacja	114 904,01	13 741,73	241 689,10	32 724,98
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-7 801,63	3 352,85	0,00	4 467,31
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	228 141,91	342 349,79	226 998,32	366 593,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	40 030,09	0,00	40 030,09
5. Zmiana stanu rezerw	175 437,21	245 738,00	-70 300,79	245 738,00
6. Zmiana stanu zapasów	-379 122,94	-158 104,78	-1 806 882,70	-1 326 625,77
7. Zmiana stanu należności	-1 847 480,04	299 165,63	-2 253 371,28	-727 578,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	430 249,47	162 117,05	1 107 438,58	1 271 391,35
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-71 191,09	-47 706,40	-48 902,65	-88 339,50
10. Inne korekty	16 721 959,46	38 112 086,38	20 952 152,50	38 116 710,37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 466 802,21	-1 649 809,89	-5 640 837,06	-5 282 425,65
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-18 800,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wart. niem. i praw. i rzecz. akt. trwałe.	-18 000,00	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	1 021 638,87	271 889,88	2 136 935,45	438 230,42
1. Nabycie wart. niem. i praw. i rzecz. akt. trwałe.	1 166 969,69	117 842,67	1 338 256,69	168 201,93
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-17 062,68	154 047,21	0,00	270 028,49
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-128 268,14	0,00	798 678,76	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto	-1 040 438,87	-271 889,88	-2 136 935,45	-438 230,42

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
z działalności inwestycyjnej (I-II)				
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 650 00,00	63 896,65	5 400 000,00	15 040 489,56
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	0,00	88 896,65	0,00	10 824 014,57
2. Kredyty i pożyczki	2 650 000,00	-25 000,00	5 400 000,00	4 216 474,99
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	0,00	6 563 862,44	0,00	6 563 862,44
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	0,00	4 216 474,99	0,00	4 216 474,99
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	352 387,45	0,00	352 387,45
9. Inne wydatki finansowe	0,00	1 995 000,00	0,00	1 995 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 650 000,00	-6 499 965,79	5 400 000,00	8 476 627,12
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	142 758,92	-8 421 665,56	-2 377 772,51	2 755 971,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	142 758,92	-8 421 665,56	-2 377 772,51	2 755 971,05
F. Środki pieniężne na początek okresu	235 720,54	11 177 917,53	2 756 251,97	280,92
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	378 479,46	2 756 251,97	378 479,46	2 756 251,97

Źródło: Emitent

Tabela: Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w zł).

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	32 460 461,87	72 402 069,12	31 828 385,45	-289 544,03
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	32 460 461,87	72 402 069,12	31 828 385,45	-289 544,03
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	14 828 834,40	4 969 962,00	10 933 916,40	490 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		5 963 954,40	3 894 918,00	10 443 916,40
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	14 828 834,40	10 933 916,40	14 828 834,40	10 443 916,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	25 906 153,08	60 368 712,81	65 228 772,88	570 844,19
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	4 860 060,07	-39 322 619,80	64 657 928,69
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	25 906 153,08	65 228 772,88	25 906 153,08	65 228 772,88
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	10 735 117,92	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-10 735 117,92	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	-8 274 525,61	-1 116 766,04	-44 334 303,84	-1 350 388,22
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

Wyszczególnienie	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 274 525,61	-1 116 766,04	-1 116 766,04	-1 350 388,22
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-8 274 525,61	-1 116 766,04	-1 116 766,04	-1 350 388,22
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 274 525,61	-3 671 723,61	-1 116 766,04	-1 116 766,04
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-3 671 723,61	-1 116 766,04	-1 116 766,04
6. Wynik netto	-16 831 898,57	-40 662 580,23	-23 989 658,14	-43 217 537,80
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 628 563,30	31 828 385,45	15 628 563,30	31 828 385,45
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. prop. podziału zysku (pokrycia straty)	15 628 563,30	31 828 385,45	15 628 563,30	31 828 385,45

Źródło: Emitent

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

I. Postanowienia Wstępne

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego 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. Skonsolidowane 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 Grupa stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, Grupa stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w Grupie 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 Grupie 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. Skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym, ew. informację dodatkową.
4. Jednostka sporządza skonsolidowany 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 Grupy 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 Grupy 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 Grupa przeprowadza: środki trwałe – raz na 4 lata. Pozostałe składniki majątku Grupa inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

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

1. Do działalności operacyjnej Grupy 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 Grupy 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 Grupa 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 umarżane 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 Grupa 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 Grupa 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). Grupa 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 Grupę 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 księgowa 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 plac Europejski 1 p. 40. 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 Grupy. 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.

Grupa 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 bezwzględny 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 pl. Europejski 1 p. 40 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, nazwa 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 pl. Europejski 1 p. 40.

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.

9. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W IV kwartale 2024 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 2 928 686,91 zł odnotowując stratę netto w wysokości -16 831 898,57. Strata na sprzedaży w IV kwartale 2024 r. wyniosła -329 548,98 zł. Stan kapitałów własnych na koniec IV kwartału 2024 r. wynosił 15 628 563,30 zł. Za poziom wyniku netto odpowiada odpis aktualizacyjny na wartość firmy w kwocie 14 775 330,74 zł, poczyniony w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2024.

Aktualny konflikt zbrojny w Ukrainie i w Strefie Gazy oraz ich skutki gospodarcze w perspektywie makroekonomicznej, obecnie nie wpływają znacząco na działalność Spółki.

ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAPORTOWANYM OKRESIE:

- **Wydanie pozytywnych decyzji w zakresie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu dwóch surowców farmaceutycznych**

W dniu 11 października 2024 r. Prezes Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych wydał dwie pozytywne decyzje w zakresie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu surowców farmaceutycznych do sporządzania leków recepturowych w postaci ziela konopi innych niż włókniste, tj. Cannabis flos COSMA THC 21%, CBD ≤ 1% oraz Cannabis flos COSMA THC 20%, CBD ≤ 1%, zgłoszonych przez Spółkę. Pozwolenia zostały wydane na okres 5 lat od daty wydania decyzji.

Wytwórcą surowców jest Cannprisma Pharma Lda z siedzibą w Vila Real de Santo Antonio, Portugalia, a uzyskanie tych pozwoleń pozwoli Spółce importować surowce do Polski, a następnie dystrybuować je przez hurtownie farmaceutyczne do sprzedaży aptecznej.

Uzyskanie pozwoleń, po przeprowadzeniu czasochłonnych postępowań, stanowi istotny krok w kierunku zwiększenia skali działalności Grupy i może mieć wpływ na przyszłą sytuację majątkową i gospodarczą Grupy.

- **Zawarcie umowy z wyłącznością w zakresie dystrybucji produktów na bazie medycznej marihuany**

W dniu 17 października 2024 r. Spółka zawarła umowę z Bassani Medical (PTY) Ltd z siedzibą w Johannesburgu, RPA (dalej: "Bassani"), przedmiotem której jest rozpoczęcie współpracy, polegającej na dostarczaniu Spółce przez Bassani jej produktów.

Bassani jest licencjonowanym hodowcą i przetwórcą medycznej marihuany w Republice Południowej Afryki. Posiada licencje na uprawę, przetwarzanie i eksport produktów na bazie marihuany zgodnie z przepisami obowiązującymi w RPA oraz Unii Europejskiej.

W ramach umowy Bassani zobowiązała się do dostarczania Grupie określonych produktów na bazie marihuany do celów medycznych, tj. co najmniej 2 szczepów. Produkty te mają być używane do produkcji końcowych produktów medycznych lub sprzedawane przez Grupę na terenie objętym umową. Ustalono też, iż produkty będą sprzedawane pod marką Spółki.

Uzgodniono, iż pierwsza dostawa nastąpi nie później niż 3 miesiące od uzyskania przez Spółkę pozwolenia na dopuszczenie produktów do obrotu.

Spółka uzyskała wyłączność na terytorium obejmującym UE, Ukrainę i Anglię, z możliwością rozszerzenia na dodatkowe kraje, a bazowy okres obowiązywania umowy wynosi 5 lat od uzyskania pozwolenia na dopuszczenie produktów do obrotu.

Zarząd Spółki uznał umowę za istotną z uwagi na poszerzenie portfolio oferowanych produktów oraz uzyskaną wyłączność w dystrybucji obejmującą istotny obszar.

- **Zawarcie umowy pożyczki**

W dniu 28 października 2024 r., Spółka działając jako pożyczkobiorca, zawarła z PAAT Fundacja Rodzinna z siedzibą w Radomiu - podmiotem powiązanym z Wiceprezesem Zarządu Spółki, Panem Piotrem Stępniewskim, umowę pożyczki na kwotę 2.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została zawarta na okres do dnia 31 marca 2025 r., z oprocentowaniem wynoszącym 18,5% w skali roku. Spłata pożyczki ma nastąpić wyłącznie w formie pieniężnej. Pożyczka została zabezpieczona zawartą w tym samym dniu umową cesji wierzytelności przyszłych Spółki względem czterech kontrahentów Spółki. Cesja została ustanowiona do kwoty zabezpieczonej wierzytelności. Na zawarcie umowy pożyczki i jej zabezpieczenie uzyskano zgodę Rady Nadzorczej oraz zgodę Walnego Zgromadzenia.

- **Zawarcie umowy z wyłącznością na terenie Polski w zakresie dystrybucji produktu na bazie medycznej marihuany**

W dniu 28 listopada 2024 r. Spółka zawarła umowę z SMC Therapeutic Health Center Production, Lda. z siedzibą w Vila de Prado, Portugalia (dalej: "SMC"), przedmiotem której jest rozpoczęcie współpracy, polegającej na dostarczaniu Spółce przez SMC jej produktu.

SMC jest licencjonowanym hodowcą i przetwórcą medycznej marihuany w Portugalii. Posiada licencje na uprawę, przetwarzanie i eksport produktów na bazie marihuany zgodnie z przepisami obowiązującymi w Portugalii oraz Unii Europejskiej.

W ramach umowy SMC zobowiązała się do dostarczania Spółce określonego produktu na bazie marihuany do celów medycznych, tj. 1 szczepu. Produkt ten ma być używany do produkcji końcowych produktów medycznych lub sprzedawany przez Spółkę na terenie objętym umową. Ustalono też, iż produkt będzie sprzedawany pod marką Spółki.

Spółka uzyskała wyłączność na terytorium obejmującym Polskę, z możliwością rozszerzenia na dodatkowe kraje, a bazowy okres obowiązywania umowy wynosi 5 lat od uzyskania pozwolenia na dopuszczenie produktu do obrotu.

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

▪ **Zmiana adresu Spółki**

Z dniem 1 stycznia 2025 r. zmianie uległ adres Spółki z ul. Wołoskiej 22A, 02-675 Warszawa, na adres: ul. Plac Europejski 1, p.40, 00-844 Warszawa.

▪ **Ustanowienie istotnego odpisu na wartość firmy**

W dniu 14 maja 2025 r. Zarząd Spółki poinformował, iż w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2024, w dniu 14 maja 2025 r. podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizacyjnego na wartość firmy w kwocie 14.775.330,74 zł, który obniżył wynik Spółki za rok 2024.

10. 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.

11. 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.

12. 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 Grupie Kapitałowej.

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.	90 849 763	90 849 763	61,27 %	61,27 %
Imperio ASI S.A.	8 240 192	8 240 192	5,56 %	5,56 %
FXCUBE Technologies Limited	7 540 726	7 540 726	5,09 %	5,09 %
Pozostali	41 657 663	41 657 663	28,09 %	28,09 %
Suma	148 288 344	148 288 344	100,00 %	100,00 %

Źródło: Emitent

Wykaz powyższego akcjonariatu został przedstawiony w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia akcjonariuszy w trybie art. 69 ustawy o ofercie.

14. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Spółce i Grupie Kapitałowej, w przeliczeniu na pełne etaty

Stan zatrudnienia w Spółce w okresie od 1 października 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy, wynosił 25 osób w przeliczeniu na pełne etaty, 11 osób współpracuje na podstawie umów cywilnoprawnych i umów B2B, 5 osób z tytułu powołania.

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej w okresie od 1 października 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy, wynosił 26,5 osób w przeliczeniu na

pełne etaty etaty, 12 osób współpracuje na podstawie umów cywilnoprawnych i umów B2B, 6 osób z tytułu powołania.

15. Podsumowanie i oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd Cosma S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy jednostkowe i skonsolidowane 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 oraz Grupy Kapitałowej.

Raport Emitenta za IV 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. 8 lipca 2025 r.

Przemysław Lahuta
Prezes Zarządu

Piotr Stępniewski
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski
Wiceprezes Zarządu