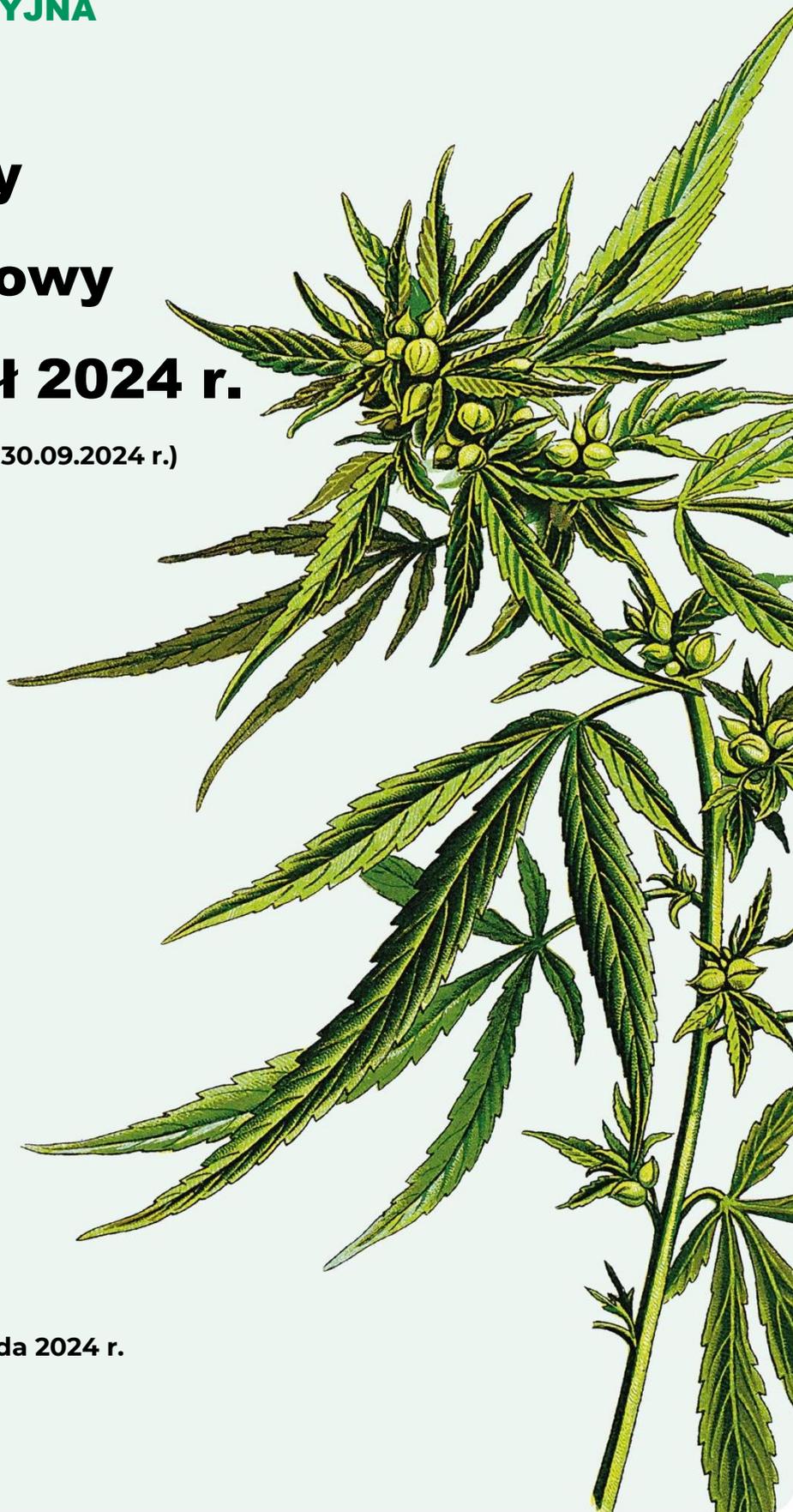




COSMA SPÓŁKA AKCYJNA

**Jednostkowy
raport okresowy
za III kwartał 2024 r.**

(za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.)



Warszawa, dn. 12 listopada 2024 r.

Agenda

| | | |
|-----|--|------------|
| 1. | List Zarządu..... | 3 |
| 2. | Podstawowe dane o Emitencie i Grupie Kapitałowej..... | 4 |
| 3. | Podstawowy przedmiot działalności Emitenta..... | 5 |
| 4. | Kapitał zakładowy..... | 7 |
| 5. | Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta..... | 8 |
| a) | Rada Nadzorcza..... | 8 |
| b) | Zarząd..... | 8 |
| 6. | Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta..... | 8 |
| 7. | W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzenia takich sprawozdań..... | 11 |
| 8. | Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta..... | 11 |
| | <i>Tabela: Bilans Emitenta (w zł).....</i> | <i>122</i> |
| | <i>Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy) (w zł).....</i> | <i>155</i> |
| | <i>Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia) (w zł).....</i> | <i>177</i> |
| | <i>Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w zł).....</i> | <i>199</i> |
| 9. | Wybrane dane finansowe jednostek zależnych Emitenta, nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego..... | 21 |
| 10. | Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu jednostkowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości..... | 31 |
| 11. | Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale..... | 31 |
| 12. | Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym..... | 35 |
| 13. | 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..... | 35 |
| 14. | 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..... | 35 |
| 15. | Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu..... | 35 |
| | <i>Tabela: Struktura akcjonariatu.....</i> | <i>35</i> |
| 16. | Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty..... | 36 |
| 17. | Podsumowanie i oświadczenie Zarządu..... | 36 |

1. List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

zgodnie z przyjętym planem, pomimo opóźnień, realizujemy postawione przez Inwestorów kamienie milowe. Trzeci kwartał tego roku to intensywna praca w obszarze rejestracji produktów przed Urzędem Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Preparatów Biobójczych (dalej URPL), komercjalizacja nowych produktów z linii OTC, jak również realizacja zobowiązań wynikających z nabycia spółki Goldgreen spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Stopniowo umacniamy obecność produktów OTC z kannabinoidami w kanale aptecznym. Poprawiamy również rentowność produkcji, a także usprawniamy procesy operacyjne. Wyniki finansowe w obszarze produktów OTC oraz pasz dla zwierząt są adekwatne do podejmowanych działań marketingowych. Zarząd Spółki dostrzega potencjał wzrostu wraz z rozwojem dystrybucji przez zależną hurtownię farmaceutyczną Interfarmed Cannabis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju Zarząd koncentruje działania Spółki w dwóch obszarach: (1) zwiększenia rentowności produkcji oraz skalowania sprzedaży produktów wytwarzanych w zakładzie w Magnuszewie, (2) rejestracji i dystrybucji surowców farmaceutycznych oraz produktów leczniczych na terytorium RP. W ramach (1) w IV kwartale 2024 r. wprowadzane są nowe produkty, prowadzone są również prace nad kolejną linią produktową. Spółka zwiększa swoją widoczność w kanale digital – własnym oraz partnerów biznesowych, jak również w kanale tradycyjnym. W ramach (2) prowadzone są w sposób ciągły rozmowy z nowymi dostawcami surowca farmaceutycznego oraz produktów leczniczych.

Istotnym wydarzeniem, na które wyczekiwali Inwestorzy Spółki, było uzyskanie decyzji Prezesa URPL w zakresie dopuszczenia do obrotu dwóch produktów w postaci surowców farmaceutycznych z grupy I-N - Cannabis Flos o zawartości 20% i 21% THC. Decyzje te pozwalają Cosma S.A. na rozwój działalności gospodarczej w obszarze dystrybucji ww. produktów, co stanowi zrealizowanie istotnego kamienia milowego w obszarze rozwoju portfolio Spółki.

Dodatkowo w okresie po zakończeniu kwartału władze Spółki podpisały umowę dystrybucyjną z Bassani Medical w obszarze rejestracji oraz dystrybucji Cannabis Flos na terenie UE, Anglii oraz Ukrainy. Rozwój Spółki wymaga równoczesnego rejestrowania produktów na terenie RP oraz innych państw europejskich.

Spółka prowadzi obecnie postępowania w sprawie dematerializacji akcji serii J oraz K. Proces dopuszczenia do obrotu akcji serii I jest na zaawansowanym etapie.

Ostatni kwartał 2024 r. będzie weryfikacją Spółki w obszarze zdolności do przeprowadzenia procesów importu nowych produktów oraz dystrybucji produktów Rx.

Zapraszamy do lektury raportu kwartalnego oraz do obserwowania raportów bieżących publikowanych przez Spółkę.

Z poważaniem
Prezes Zarządu
Przemysław Lahuta

2. Podstawowe dane o Emitencie i Grupie Kapitałowej

| | |
|---------------------|--|
| 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 poprzednich latach podstawowym przedmiotem działalności Spółki (działającej ówczesnie pod firmą Vabun S.A.) była sprzedaż hurtowa i detaliczna kosmetyków i perfum marki Vabun. W 2020 roku w obliczu braku możliwości oszacowania przez ówczesny Zarząd długości i trwania obowiązywania obostrzeń gospodarczych związanych z pandemią choroby Covid-19, które ograniczały potencjał sprzedażowy Spółki, podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych.

Konsekwencją tych działań było podpisanie 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

Działalność spółki 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.

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 Spółki Cosma S.A. wraz z przykładami oferowanych produktów:



FULL SPECTRUM



4. Kapitał zakładowy

W okresie sprawozdawczym 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, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 8 lipca 2024 r.);
- 2.710.888 akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł każda (rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 30 sierpnia 2024 r.).

Wobec powyższego, na dzień 30 września 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

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w składach Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

a) Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 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 |
| Inez Krawczyńska | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Krupa | Członek Rady Nadzorczej |
| Jędrzej Szczęśniak | Członek Rady Nadzorczej |

b) Zarząd

Na dzień 30 września 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 |

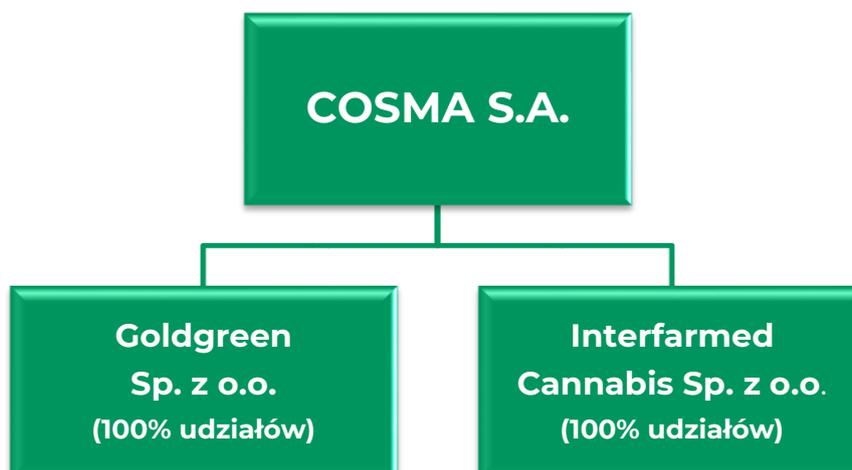
6. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

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 30 września 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 30 września 2024 roku Spółka nie posiadała jednostek współzależnych ani stowarzyszonych.

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

Emitent nie sporządza 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.

8. 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 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| AKTYWA | | |
| A. Aktywa trwałe | 33 298 328,54 | 66 644 393,35 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 31 878 270,95 | 66 424 197,73 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | 31 194 895,99 | 66 289 931,07 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 683 374,96 | 134 266,66 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 453 195,80 | 214 068,62 |
| 1. Środki trwałe | 234 904,63 | 98 087,34 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 218 291,17 | 115 981,28 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 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 | 926 946,90 | 0,00 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 926 946,90 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 39 914,89 | 6 127,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 39 914,89 | 6 127,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 4 295 864,49 | 13 523 543,70 |
| I. Zapasy | 2 754 385,53 | 1 168 520,99 |
| 1. Materiały | 278 228,38 | 0,00 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 830 906,49 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | 206 802,78 | 0,00 |

| Wyszczególnienie | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| 4. Towary | 79 958,03 | 1 050 346,93 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 1 358 489,85 | 118 174,06 |
| II. Należności krótkoterminowe | 1 228 918,37 | 1 122 192,76 |
| 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 | 1 228 918,37 | 1 122 192,76 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 235 720,54 | 11 177 917,53 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 235 720,54 | 11 177 917,53 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 76 840,05 | 54 912,42 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 37 594 193,03 | 80 167 937,05 |

| Wyszczególnienie | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| PASYWA | | |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 32 460 461,87 | 72 402 069,12 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 14 828 834,40 | 4 969 962,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 25 906 153,08 | 60 368 712,81 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 10 735 117,92 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -1 116 766,04 | -1 116 766,04 |
| VI. Zysk (strata) netto | -7 157 759,57 | -2 554 957,57 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 5 133 731,16 | 7 765 867,93 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod. | 0,00 | 0,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| II. Zobowiązania długoterminowe | 411 508,08 | 1 995 000,00 |
| 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 | 411 508,08 | 1 995 000,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 4 722 223,08 | 5 756 588,61 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 142 654,25 | 4 896,73 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jed. posiada zaangaż. w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 4 579 568,83 | 5 751 691,88 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 14 279,32 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 14 279,32 |
| PASYWA RAZEM | 37 594 193,03 | 80 167 937,05 |

Źródło: Emitent

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

| Wyszczególnienie | 01.07.2024 | 01.07.2023 | 01.01.2024 | 01.01.2023 |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 851 530,67 | 764 317,20 | 3 060 550,63 | 1 631 200,32 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów | 851 530,67 | 764 317,20 | 3 060 550,63 | 1 631 200,32 |
| 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 | 1 636 065,29 | 2 145 791,60 | 5 942 931,02 | 4 200 873,15 |
| I. Amortyzacja | 90 202,67 | 10 703,49 | 126 785,09 | 18 983,25 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 108 020,17 | 89 928,18 | 387 045,12 | 201 853,24 |
| III. Usługi obce | 576 503,34 | 579 336,93 | 1 578 013,80 | 1 156 802,18 |
| IV. Podatki i opłaty | 13 380,70 | 17 558,63 | 43 652,21 | 50 543,04 |
| V. Wynagrodzenia | 357 517,19 | 858 126,21 | 2 312 618,96 | 1 744 245,38 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 121 033,02 | 160 317,61 | 403 145,81 | 279 766,07 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 20 401,45 | 132 911,64 | 96 541,62 | 212 078,76 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 349 006,75 | 296 908,91 | 995 128,41 | 536 601,23 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -784 534,62 | -1 381 474,40 | -2 882 380,39 | -2 569 672,83 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 2,38 | 2 444,98 | 33,39 | 45 443,29 |
| 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 | 2,38 | 2 444,98 | 33,39 | 25 443,29 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 1 410 368,99 | 1 219,86 | 4 268 754,53 | 5 373,07 |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,69 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 1 410 368,99 | 1 219,86 | 4 268 754,53 | 5 372,38 |

| Wyszczególnienie | 01.07.2024 | 01.07.2023 | 01.01.2024 | 01.01.2023 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -2 194 901,23 | -1 380 249,28 | -7 151 101,53 | -2 529 602,61 |
| G. Przychody finansowe | -247,87 | -173,78 | 3 567,12 | 3,41 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 0,00 | 0,00 | 3 567,12 | 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 | -247,87 | -173,78 | 0,00 | 3,41 |
| H. Koszty finansowe | 778,73 | 20 791,57 | 10 225,16 | 25 358,37 |
| I. Odsetki | 689,31 | 19 677,11 | 2 423,53 | 24 243,91 |
| 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 | 89,42 | 1 114,46 | 7 801,63 | 1 114,46 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -2 195 927,83 | -1 401 214,63 | -7 157 759,57 | -2 554 957,57 |
| J. Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | -2 195 927,83 | -1 401 214,63 | -7 157 759,57 | -2 554 957,57 |

Źródło: Emitent

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

| Wyszczególnienie | 01.07.2024 | 01.07.2023 | 01.01.2024 | 01.01.2023 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | -2 195 927,83 | -1 401 214,63 | -7 157 759,57 | -2 554 957,57 |
| II. Korekty razem | 1 096 319,61 | 420 236,54 | 2 983 724,72 | -1 077 658,19 |
| 1. Amortyzacja | 90 202,67 | 10 703,49 | 126 785,09 | 18 983,25 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 337,29 | 1 289,56 | 7 801,63 | 1 114,46 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -4 710,71 | 28 810,71 | -1 143,59 | 24 243,91 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 | -245 738,00 | 0,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 84 893,78 | -102 535,50 | -1 427 759,76 | -1 168 520,99 |
| 7. Zmiana stanu należności | 20 375,58 | 223 130,09 | -405 891,24 | -1 026 744,01 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -544 074,22 | 286 847,97 | 677 189,11 | 1 109 274,30 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 25 685,08 | -28 695,57 | 22 288,44 | -40 633,10 |
| 10. Inne korekty | 1 423 610,14 | 685,79 | 4 230 193,04 | 4 623,99 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -1 099 608,22 | -980 978,09 | -4 174 034,85 | -3 632 615,76 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 | 18 800,00 | 0,00 |
| 1. Zbycie wart. niemiat. i praw. i rzecz. akt. trwał. | 0,00 | 0,00 | 18 800,00 | 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 | 833 482,57 | 143 541,44 | 1 115 296,58 | 166 340,54 |
| 1. Nabycie wart. niemiat. i praw. i rzecz. akt. trwał. | 0,00 | 50 359,26 | 171 287,00 | 50 359,26 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 93 182,18 | 17 062,68 | 115 981,28 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 833 482,57 | 0,00 | 926 946,90 | 0,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -833 482,57 | -143 541,44 | -1 096 496,58 | -166 340,54 |

| Wyszczególnienie | 01.07.2024 30.09.2024 | 01.07.2023 30.09.2023 | 01.01.2024 30.09.2024 | 01.01.2023 30.09.2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 1 150 000,00 | 12 101 131,54 | 2 750 000,00 | 14 976 592,91 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 10 735 117,92 | 0,00 | 10 735 117,92 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 1 150 000,00 | 1 387 758,08 | 2 750 000,00 | 4 241 474,99 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | -21 744,46 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. Odsetki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 150 000,00 | 12 101 131,54 | 2 750 000,00 | 14 976 592,91 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -783 090,79 | 10 976 612,01 | -2 520 531,43 | 11 177 636,61 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -783 090,79 | 10 976 612,01 | -2 520 531,43 | 11 177 636,61 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 018 811,33 | 201 305,52 | 2 756 251,97 | 280,92 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 235 720,54 | 11 177 917,53 | 235 720,54 | 11 177 917,53 |

Źródło: Emitent

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

| Wyszczególnienie | 01.07.2024 | 01.07.2023 | 01.01.2024 | 01.01.2023 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 34 114 212,11 | 63 068 165,83 | 31 828 385,45 | -289 544,03 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 34 114 212,11 | 63 068 165,83 | 31 828 385,45 | -289 544,03 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 10 933 916,40 | 4 969 962,00 | 10 933 916,40 | 490 000,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 3 894 918,00 | 0,00 | 3 894 918,00 | 4 479 962,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 14 828 834,40 | 4 969 962,00 | 14 828 834,40 | 4 969 962,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 22 011 235,08 | 60 368 712,81 | 65 228 772,88 | 570 844,19 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 3 894 918,00 | 0,00 | -39 322 619,80 | 59 797 868,62 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 25 906 153,08 | 60 368 712,81 | 25 906 153,08 | 60 368 712,81 |
| 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 | 7 247 658,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | -7 247 658,40 | 10 735 117,92 | 0,00 | 10 735 117,92 |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 10 735 117,92 | 0,00 | 10 735 117,92 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -6 078 597,78 | -1 116 766,04 | -1 116 766,04 | -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 | 01.07.2024 30.09.2024 | 01.07.2023 30.09.2023 | 01.01.2024 30.09.2024 | 01.01.2023 30.09.2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 6 078 597,78 | 1 116 766,04 | 1 116 766,04 | 1 350 388,22 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 1 116 766,04 | 0,00 | 1 350 388,22 |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 6 078 597,78 | 2 270 508,98 | -1 116 766,04 | 1 116 766,04 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -6 078 597,78 | -2 270 508,98 | -1 116 766,04 | -1 116 766,04 |
| 6. Wynik netto | -2 195 927,83 | -1 401 214,63 | -7 157 759,57 | -2 554 957,57 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 32 460 461,87 | 72 402 069,12 | 32 460 461,87 | 72 402 069,12 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. prop. podziału zysku (pokrycia straty) | 32 460 461,87 | 72 402 069,12 | 32 460 461,87 | 72 402 069,12 |

Źródło: Emitent

9. Wybrane dane finansowe jednostek zależnych Emitenta, nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego

INTERFARMED CANNABIS SP. Z O.O.

| Wyszczególnienie | 01.07.2024 -30.09.2024 (PLN) |
|---|------------------------------------|
| 1. Przychody podstawowej działalności operacyjnej | 0,00 |
| 2. Koszty działalności operacyjnej | 93 041,80 |
| 3. Wynik z działalności operacyjnej | -93 041,80 |
| 4. Aktywa trwałe | 42 388,85 |
| 5. Aktywa obrotowe + rozliczenia międzyokresowe | 128 542,14 |
| 6. Aktywa razem | 170 930,99 |
| 7. Kapitał własny | -587 547,15 |
| 8. Zobowiązania + rozliczenia międzyokresowe | 758 478,14 |
| 10. Pasywa razem | 170 930,99 |

GOLDGREEN SP. Z O.O.

| Wyszczególnienie | 01.07.2024 -30.09.2024 (PLN) |
|---|------------------------------------|
| 1. Przychody podstawowej działalności operacyjnej | 20 031,81 |
| 2. Koszty działalności operacyjnej | 140 091,01 |
| 3. Wynik z działalności operacyjnej | -120 059,20 |
| 4. Aktywa trwałe | 1 085 875,92 |
| 5. Aktywa obrotowe + rozliczenia międzyokresowe | 612 576,42 |
| 6. Aktywa razem | 1 698 452,34 |
| 7. Kapitał własny | 1 372 476,33 |
| 8. Zobowiązania + rozliczenia międzyokresowe | 325 976,01 |
| 10. Pasywa razem | 1 698 452,34 |

10. 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 odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
- XXIII. Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych.** Na podstawie postanowień art. 10 ust. 1 pkt 3b oraz art. 13 i 17 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ustala się wykaz ksiąg rachunkowych, które powinny być prowadzone zgodnie z postanowieniami ustawy, a w szczególności art. 11, 12, 14, 15, 16, 18 i 19 UoR.

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

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

Dziennik i księga główna zestawione zbiorczo spełniają wymogi ustawy o rachunkowości w sprawie obowiązku chronologicznego i systematycznego prowadzenia ewidencji księgowej oraz sumowania operacji gospodarczych w ciągu miesiąca i na koniec miesiąca – przez zestawienie dzienników i ksiąg głównych - częściowych w jedną całość, odzwierciedlająca

obroty i salda za ostatni okres sprawozdawczy oraz od początku roku obrotowego, z uwzględnieniem sald początkowych (z bilansu otwarcia).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Osobą odpowiedzialną za sporządzanie kopii zapasowych jest administrator systemu. Dostęp do plików programowych umieszczonych na serwerze posiada jedynie administrator systemu. Obowiązuje 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 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. dokumentacje 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.

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

W III kwartale 2024 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 851 530,67 zł, a narastająco było to 3 060 550,63 zł. Strata netto w kwartale wyniosła -2 195 927,83 zł, z kolei narastająco -7 157 759,57 zł. Odpowiednio, strata na sprzedaży wyniosła -784 534,62 zł oraz -2 882 380,39 zł. Warto podkreślić, iż na poziom wyniku netto w dużej mierze wpływ ma amortyzacja wartości firmy powstała z procesu połączenia. Stan kapitałów własnych na koniec III kwartału 2024 r. wynosił 32 460 461,87 zł. Strata na sprzedaży jest związana z budowaniem obecności nowych produktów na rynku i wydatkami marketingowymi.

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 RAPORTOWANYM OKRESIE:

▪ **Zakończenie subskrypcji akcji serii J**

W dniu 26 czerwca 2024 r. Spółka zakończyła subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii J, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4/05/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 maja 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Subskrypcja prywatna obejmowała 36.238.292 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii J zostały objęte po cenie emisyjnej 0,20 zł za jedną akcję przez 1 podmiot, Canna Hemp Lab sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, w zamian za wkład niepieniężny, o wartości godziwej w wysokości 7.247.658,56 zł.

▪ **Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego dla emisji związanej z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa Canna Hemp Lab Sp. z o.o.**

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.

Wraz z nabyciem ZCP wygasła umowy dzierżawy przedsiębiorstwa zawarta z CHL w dniu 30 września 2022 r.

- **Nabycie 100% udziałów Goldgreen Sp. z o.o.**

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

- **Zakończenie subskrypcji akcji serii K**

W dniu 17 lipca 2024 r. Spółka zakończyła subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii K, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 5/05/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 maja 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Subskrypcja prywatna obejmowała 2.710.888 akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii K zostały objęte po cenie emisyjnej 0,20 zł za jedną akcję przez 7 podmiotów, w tym przez 5 osób fizycznych i przez 2 osoby prawne.

- **Zawarcie aneksu do umowy w zakresie dystrybucji surowców farmaceutycznych**

W dniu 19 sierpnia 2024 r. Spółka zawarła aneks do umowy z dnia 26 kwietnia 2023 r. z SOMAI Pharmaceuticals Unipessoal LDA z siedzibą w Carregado, Portugalia (dalej: "SOMAI"), a której przedmiotem jest dystrybucja surowców farmaceutycznych na bazie konopi innych niż włókniste w postaci olejków THC/CBD wytworzonych przez SOMAI, dystrybuowanych pod marką własną Spółki.

W drodze aneksu, strony przedłużyły okres obowiązywania umowy do 4 lat, rozszerzyły katalog rejestrowanych i dystrybuowanych przez Spółkę produktów SOMAI pod marką Spółki, a także Spółka uzyskała prawo do rejestracji i dystrybucji produktów na terenie Polski pod marką SOMAI. W wyniku podpisania aneksu, Spółka ma dostęp do ponad 40 produktów na rynku farmaceutycznym, które będzie rejestrować i dystrybuować pod

marką Cosma oraz pod marką SOMAI, jako partner strategiczny dla tej firmy. Ponadto, strony porozumiały się, że jeśli Spółka nie będzie dystrybuować produktu marki SOMAI lub będzie dystrybuować go poniżej uzgodnionych ilości, może dojść do przeniesienia pozwolenia na dopuszczenie do obrotu ze Spółki na SOMAI.

▪ **Zarejestrowanie przez Sąd zmian w Statucie Spółki w związku z emisją akcji serii K**

W dniu 30 sierpnia 2024 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmian w Statucie Spółki, dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach emisji 2.710.888 akcji na okaziciela serii K.

Wobec powyższego, kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 14.828.834,40 zł i dzieli się na 148.288.344 akcje, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

▪ **Zawarcie dwóch umów pożyczek**

W dniu 12 września 2024 r., Spółka działając jako pożyczkobiorca, zawarła z dwoma osobami prawnymi z siedzibą na Cyprze umowy pożyczek na kwotę 750.000,00 zł każda, tj. na łączną kwotę 1.500.000,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie działań Spółki, w tym związanych z inwestycją w zakład przetwórczy oraz zakup surowca farmaceutycznego.

Pożyczki zostały zawarte na okres 12 miesięcy od dnia ich wypłaty, z oprocentowaniem wynoszącym 10% w skali roku. Pożyczkodawcy mają zastrzeżone umownie prawo do żądania skonwertowania pożyczek wraz z odsetkami, w całości lub w części, na akcje w kapitale zakładowym Spółki.

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

▪ **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 Spółki i może mieć wpływ na przyszłą sytuację majątkową i gospodarczą Spółki.

▪ **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 Spółce 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 Spółkę 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 powiązany 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. Ponadto, Zarząd zamierza przedstawić pod obrady Walnemu Zgromadzeniu wyrażenie zgody w tym przedmiocie w terminie nie później niż dwa miesiące od dokonania czynności.

12. 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.

13. 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.

14. 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.

15. 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.

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

Stan zatrudnienia w Spółce w okresie od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy, wynosił 25,00 osób w przeliczeniu na 25,00 etaty, 10 osób współpracuje na podstawie umów cywilnoprawnych i umów B2B.

17. Podsumowanie i oświadczenie Zarządu

Zarząd Cosma S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy jednostkowe 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 III 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. 12 listopada 2024 r.

Przemysław Lahuta
Prezes Zarządu

Piotr Stępniewski
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski
Wiceprezes Zarządu