

Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony (opcjonalnie)

Wskaż okres, jeżeli jest ograniczony

Data od

Data do

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Data od 01-01-2025 data do 31-12-2025

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

- sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne
 sprawozdanie nie zawiera danych łącznych

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości:

tak nie

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności:

- tak (brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności) nie (wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności)

Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności

Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek (*opcjonalnie*)

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek:

- sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek
- sprawozdanie sporządzone przed połączeniem spółek

Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Omówienie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

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. 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

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. Wartość firmy amortyzuje się przez 5 lat, jak również dokonuje aktualizacji wartości zgodnie z ustawą o rachunkowości (KSR 4), które ujmuje się na pozostałe koszty operacyjne.

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza: środki trwałe – raz na 4 lata.

Pozostałe składniki majątku spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza: środki trwałe – raz na 4 lata.

Pozostałe składniki majątku spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Należności i zobowiązania

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.

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.

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.

Ustalenia wyniku finansowego

Na wynik finansowy spółki wpływają :

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.

Przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Dane do wyceny wykazane w sprawozdaniu finansowym spółka przyjęła w oparciu o średni kurs ogłaszany przez NBP z 31-12-2025 r. 251/A/NBP/2025 1 EUR - 4,2267 PLN, 1 USD - 3,6016 PLN, 1 CZK-0,1746 PLN

Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

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.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2026 r. poz. 522 z późn. zm.).

W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

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.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym, ew. informacja dodatkowa.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.

W sprawozdaniu finansowym przedsiębiorstwo wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

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.

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.

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

Pozostałe (opcjonalnie)

W dniu 31 marca 2023 r. nastąpiło połączenie przez przejęcie spółki pod firmą Cosma Cannabis Sp. z o.o.(spółka przejmowana) w trybie art.492 par.1 pkt1. KSH, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę pod firmą Cosma S.A. 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.

W dniu 23 grudnia 2025 r. zarejestrowano w brytyjskim rejestrze spółkę zależną od Spółki pod firmą Cosma Pharma Limited z siedzibą w Warwick, Wielka Brytania. Przedmiotem działalności będzie działalność hurtowa w obszarze produktów farmaceutycznych. Spółka objęła 56,67% akcji w kapitale zakładowym o wartości 34 GBP, tym samym Grupa Kapitałowa Spółki rozszerzyła się o kolejny podmiot. Powodem rejestracji jest planowane rozszerzenie kanałów dystrybucji Spółki na rynek brytyjski.

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki *(opcjonalnie)*

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2025

jednostka obliczeniowa: zł. . .

AKTYWA		Stan na dzień kończący		PASywa		Stan na dzień kończący	
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024			rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024
A	Aktywa trwale	9 326 144,63	17 312 491,65	A	Kapitał (fundusz) własny	4 437 474,89	15 628 563,30
I	Wartości niematerialne i prawne	7 647 647,43	16 029 901,01	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 828 834,40	14 828 834,40
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 916 494,94	25 906 153,08
2	Wartość firmy	6 522 892,56	15 010 904,21		– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 124 754,87	1 018 996,80				
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00				
II	Rzeczowe aktywa trwale	895 182,09	615 844,20				
1	Środki trwałe	550 474,46	257 758,08				
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00				
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	418 992,34	70 828,88	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	78 496,89	122 289,33		– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
d)	środki transportu	5 999,92	7 999,96	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 210 000,40	0,00
e)	inne środki trwałe	46 985,31	56 639,91		– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
f)					– na udziały (akcje) własne	1 210 000,40	0,00
g)							
h)							
2	Środki trwałe w budowie	344 707,63	358 086,12				
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00				
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 116 766,04	-1 116 766,04
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	598 678,76				

1	Nieruchomości	0,00	0,00				
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00				
3	Długoterminowe aktywa finansowe	598 678,76	598 678,76	VI	Zysk (strata) netto	-12 401 088,81	-23 989 658,14
a)	w jednostkach powiązanych	598 678,76	598 678,76				
	– udziały lub akcje	598 678,76	598 678,76				
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki	0,00	0,00	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 726 506,28	8 588 414,43
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania	191 092,42	175 437,21
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	991,23
	– udziały lub akcje	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00		– długoterminowa	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki	0,00	0,00		– krótkoterminowa	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	191 092,42	174 445,98
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		– długoterminowe	0,00	0,00
	– udziały lub akcje	0,00	0,00		– krótkoterminowe	191 092,42	174 445,98
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	3 416 137,18	2 486 577,09
	– udzielone pożyczki	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	3 416 137,18	2 486 577,09
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	184 636,35	68 067,68	a)	kredyty i pożyczki	3 416 137,18	2 486 577,09
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184 636,35	68 067,68	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	6 837 836,54	6 904 486,08	d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
I	Zapasy	1 442 309,39	3 133 508,47	e)	inne	0,00	0,00
1	Materiały	292 145,19	265 698,15	III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 077 805,90	5 891 718,83
2	Półprodukty i produkty w toku	456 837,62	723 413,18	1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	248 116,41	137 757,52
	– w tym:			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	159 506,39	137 757,52
	– w tym:				– do 12 miesięcy	159 506,39	137 757,52
3	Produkty gotowe	525 330,30	495 767,25		– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
4	Towary	52 350,78	80 012,27	b)	inne	88 610,02	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	115 645,50	1 568 617,62	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
				a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
					– do 12 miesięcy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	5 075 338,43	3 071 501,68		– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

1	Należności od jednostek powiązanych	3 693 956,32	1 470 182,73	b)	inne	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 693 956,32	1 148 920,43	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 829 689,49	5 753 961,31
	– do 12 miesięcy	3 693 956,32	1 148 920,43	a)	kredyty i pożyczki	3 698 262,73	3 562 943,01
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
b)	inne	0,00	321 262,30	c)	inne zobowiązania finansowe		
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 194 732,36	1 278 801,77
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		– do 12 miesięcy	3 194 732,36	1 278 801,77
	– do 12 miesięcy	0,00	0,00		– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 381 382,11	1 601 318,95	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	705 473,25	676 821,52
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 156 832,20	1 496 186,33	h)	z tytułu wynagrodzeń	231 001,15	232 565,56
	– do 12 miesięcy	1 156 832,20	1 496 186,33	i)	inne	220,00	2 829,45
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	99 547,87	105 132,62	IV	Rozliczenia międzyokresowe	41 470,78	34 681,30
c)	inne	125 002,04	0,00	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	2	Inne rozliczenia	41 470,78	34 681,30
III	Inwestycje krótkoterminowe	272 595,38	589 493,16		– długoterminowe		
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	272 595,38	589 493,16		– krótkoterminowe	41 470,78	34 681,30
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	211 013,70	3			
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki	0,00	211 013,70				
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje	0,00	0,00				
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	– udzielone pożyczki	0,00	0,00				
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	272 595,38	378 479,46				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	272 595,38	378 479,46				
	– inne środki pieniężne	0,00	0,00				
	– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 593,34	109 982,77				
	– w tym:						
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00				
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00				
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	16 163 981,17	24 216 977,73		PASYWA razem (suma poz. A i B)	16 163 981,17	24 216 977,73

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2025 - 31.12.2025

COSMA.SPÓŁKA AKCYJNA.
(dane jednostki)

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13 554 209,15	5 989 237,54
	– od jednostek powiązanych	8 983 039,29	0,00
	–		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 774 195,00	3 666 202,75
	– w tym:		
	– w tym:		
	– w tym:		
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
	– w tym:		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów	4 780 014,15	2 323 034,79
B	Koszty działalności operacyjnej	16 276 354,71	9 201 166,91
	– w tym:		
I	Amortyzacja	950 283,86	241 689,10
II	Zużycie materiałów i energii	653 160,90	610 672,74
	– w tym: energii	24 622,68	100 583,40
III	Usługi obce	3 618 469,33	2 266 966,47
IV	Podatki i opłaty, w tym:	83 783,62	63 191,78
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	4 802 724,17	3 241 863,79
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	558 526,80	509 693,76
	– emerytalne	545 622,21	486 754,12
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	296 492,96	211 689,94
VIII	Wartość sprzedanych towarów	5 312 913,07	2 055 399,33
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	-2 722 145,56	-3 211 929,37
D	Pozostałe przychody operacyjne	52 172,30	61,75
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	52 172,30	61,75
E	Pozostałe koszty operacyjne	9 006 891,13	20 580 398,52
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	14 775 339,02
III	Inne koszty operacyjne	9 006 891,13	5 805 059,50
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	-11 676 864,39	-23 792 266,14
G	Przychody finansowe	19 356,81	16 332,64
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	19 356,81	16 332,64
	– od jednostek powiązanych	0,00	11 013,70
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	820 485,13	240 886,20
I	Odsetki, w tym:	738 692,82	240 559,54
	– dla jednostek powiązanych	32 012,91	86 577,09
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	81 792,31	326,66
I	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	-12 477 992,71	-24 016 819,70
	– w tym:		
J	Podatek dochodowy	-76 903,90	-27 161,56
	– w tym:		
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I – J – K)	-12 401 088,81	-23 989 658,14
	– w tym:		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2025 - 31.12.2025

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 628 563,30	31 828 385,45
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 628 563,30	31 828 385,45
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	14 828 834,40	10 933 916,40
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	3 894 918,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 894 918,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	3 894 918,00
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	14 828 834,40	14 828 834,40
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	25 906 153,08	65 228 772,88
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-23 989 658,14	-39 322 619,80
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 894 918,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	3 894 918,00
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	23 989 658,14	43 217 537,80
	- pokrycia straty	23 989 658,14	43 217 537,80
	-		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 916 494,94	25 906 153,08
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		

4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 210 000,40	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 210 000,40	0,00
	- emisja akcji w drodze	1 210 000,40	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 210 000,40	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-25 106 424,18	-44 334 303,84
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	25 106 424,18	44 334 303,84
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	25 106 424,18	44 334 303,84
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	23 989 658,14	43 217 537,80
	- podział wyniku	23 989 658,14	43 217 537,80
	-		
	-		
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 116 766,04	1 116 766,04
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 116 766,04	-1 116 766,04
6.	Wynik netto	-12 401 088,81	-23 989 658,14
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-12 401 088,81	-23 989 658,14
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 437 474,89	15 628 563,30
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 437 474,89	15 628 563,30

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

COSMA SPÓŁKA

sporządzony za okres

01.01.2025 - 31.12.2025

AKCYJNA

(dane jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024
A.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-12 401 088,81	-23 989 658,14
II.	Korekty razem	11 144 690,64	18 348 821,08
1.	Amortyzacja	950 283,86	241 689,10
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	226 998,32
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	15 655,21	-70 300,79
6.	Zmiana stanu zapasów	1 691 199,08	-1 806 882,70
7.	Zmiana stanu należności	-2 003 836,75	-2 253 371,28
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 050 767,35	1 107 438,58
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-47 389,76	-48 902,65
10.	Inne korekty	8 488 011,65	20 952 152,50
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 256 398,17	-5 640 837,06
B.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	211 013,70	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	211 013,70	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	211 013,70	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 335 379,82	2 136 935,45
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 335 379,82	1 338 256,69
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	798 678,76
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	200 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	598 678,76
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	598 678,76
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 124 366,12	-2 136 935,45
C.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	2 274 880,21	5 400 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 210 000,40	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 064 879,81	5 400 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 274 880,21	5 400 000,00
D.	Przeplýwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-105 884,08	-2 377 772,51
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-105 884,08	-2 377 772,51
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	378 479,46	2 756 251,97
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	272 595,38	378 479,46
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Liczba dołączonych opisów: 1

Liczba dołączonych plików: 1

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto
(wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane)

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wyszczególnienie		Rok bieżący			Rok poprzedni (opcjonalnie)		
		Wartość			Wartość		
		łącznie	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	łącznie	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A.	Zysk (strata) brutto za dany rok	-12 477 992,71			-24 016 819,70		
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	0,00					
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	0,00		0,00	11 013,70		11 013,70
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	11 013,70		11 013,70			
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	10 108 872,44			21 003 036,86		
F.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	253 274,00			478 571,56		
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	411 612,22					
H.	Strata z lat ubiegłych	0,00					
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00					
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 516 444,79			-2 590 937,68		
K.	Podatek dochodowy	0,00			0,00		

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

INFODOD2025

**SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

COSMA S.A.

za okres 01-12.2025 r.

Warszawa, dn. 31 maja 2026 r.

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Dane podstawowe jednostki

1. Dane siedziby Spółki

COSMA S.A

Plac Europejski 1 p.40

00-844 Warszawa

NIP 9522137211

Regon 361597490

2. Przedmiot działalności

Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych PKD 46.46.Z

Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych PKD 20.42.Z

Produkcja olejów i pozostałych tłuszczów płynnych PKD 10.41.Z

3. Organ prowadzący rejestr

Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście w Krakowie

XI Wydział Gospodarczy KRS Nr: 0000559284

Sygnatura akt KR.XI NS-REJ.KRS/28874/23/252

4. Czas trwania Spółki

Nieoznaczony

5. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.

6. Zarząd Spółki Cosma S.A.

SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

Przemysław Lahuta

Prezes Zarządu

Piotr Stępniewski

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski

Wiceprezes Zarządu

7. Rada Nadzorcza

SKŁAD RADY NADZORCZEJ EMITENTA	
Łukasz Kręski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zbigniew Pisarski	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 okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Spółki zaszyły następujące zmiany:

- w dniu 23 maja 2025 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Maksymiliana Sieklickiego, ze skutkiem natychmiastowym,
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 27 czerwca 2025 r. powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Zbigniewa Pisarskiego.

8. Księgi rachunkowe i obsługa księgową

Spółka prowadzi księgi rachunkowe we własnym zakresie, księgi przechowywane są w biurze w Warszawie przy 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, odzwierciedlającą 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 wybranego 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) rozrachunki z odbiorcami i dostawcami według kontrahentów,
 - b) ewidencja szczegółowa dla potrzeb podatku VAT JPK,
 - c) 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. uszkodzenia 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.

9. 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 Plac Europejski 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, nazwą raportu, nazwą systemu przetwarzania oraz oznaczone jakiego roku obrotowego i okresów sprawozdawczych dotyczą oraz datą 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 Plac 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.

Pozostałą dokumentację 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 dochodzonych 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 działalność 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.

10. Ustalenie sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

II. Metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**1. Aktywa****1.1. Majątek trwały****1.1.1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne**

Składniki majątku trwałego (środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne) wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o należne odpisy umorzeniowe.

Składniki majątku o okresie użytkowania do jednego roku i wartości początkowej niższej niż 10.000,00 zł zaliczane są do środków trwałych i poprzez odpisy amortyzacyjne jednorazowo zaliczane do kosztów spółki.

Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 10.000,00 zł wprowadzane są do Ewidencji Środków Trwałych i amortyzowane proporcjonalnie do okresu użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 10.000,00 zł wprowadza się do ewidencji i odpisuje jednorazowo w pełnej ich wartości w koszty, natomiast o wartości wyższej, amortyzuje się proporcjonalnie do okresu użytkowania, przy zastosowaniu stawek:

- oprogramowanie: 50%.

Amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik majątkowy wprowadzono do Ewidencji Środków Trwałych oraz Wartości Niematerialnych i Prawnych.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka na dzień bilansowy przeprowadza testy utraty wartości ujętych w księgach wartości firm oraz amortyzacje.

1.1.2. Długoterminowe inwestycje i inne aktywa

Należności długoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, powiększone o należne odsetki, pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizacyjne.

Pozostałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje wycenia się według ceny nabycia albo ceny zakupu, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

1.1.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

1.2. Aktywa obrotowe

1.2.1. Należności krótkoterminowe

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość. Odpisu dokonuje się w 100% wartości należności i zalicza odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

1.2.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krajowe środki pieniężne zgromadzone w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne, znajdujące się na rachunkach bankowych, inwentaryzuje się drogą otrzymania od banków potwierdzeń prawidłowości wykazanego w księgach rachunkowych stanu środków pieniężnych.

Na ostatni dzień grudnia 2025 r. została przeprowadzona inwentaryzacja środków pieniężnych znajdujących się na rachunkach bankowych oraz w kasie spółki. Niezawinione różnice inwentaryzacyjne zostały odniesione do pozostałych kosztów operacyjnych jako koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu.

1.2.3. Rozliczenia międzyokresowe

Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, do aktywów zaliczane są koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują poniesione wydatki, stanowiące koszt w przyszłym roku obrotowym.

2. Pasywa

2.1. Kapitały

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.

Kapitały ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje.

Kapitał podstawowy wycenia się w wartości określonej w umowie i wpisie do KRS.

2.2. Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikające z przeszłych zdarzeń obowiązki wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej.

2.3. Rozliczenia międzyokresowe

Dla zapewnienia współmierności przychodów i kosztów do pasywów zaliczane są rezerwy na poniesione, lecz niezafakturowane koszty, przypadające na dany okres sprawozdawczy.

3. Rachunek Zysków i Strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, stosując układ kosztów rodzajowych zespołu „4”.

W rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Spółka dokonuje ewidencji rozdzielnika kosztów wg. miejsca ich powstawania.

3.1. Przychody

Za przychody uznaje się uzyskane w roku obrotowym, w wiarygodnie ustalonej wartości, prawdopodobne korzyści ekonomiczne, które powodują zwiększenie aktywów lub zmniejszenie zobowiązań Spółki, prowadzące w końcowym efekcie do zwiększenia kapitału.

3.2. Koszty

Za koszty uznaje się dokonane w roku obrotowym zmniejszenia aktywów lub zwiększenia zobowiązań, o wiarygodnie określonej wartości, prowadzącej w końcowym efekcie do zmniejszenia kapitału własnego.

3.3. Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- a) Wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych;
- b) Wynik operacji finansowych;

- c) Wynik operacji nadzwyczajnych;
- d) Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Dane do wyceny wykazane w sprawozdaniu finansowym spółka przyjęła w oparciu o średni kurs ogłaszany przez NBP Tabela nr 251/A/NBP/2025 z dnia 2025-12-31, 1 EUR- 4,2267 zł, 1 USD – 3,6016 zł, 1 CZK- 0,1746 zł.

B. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI COSMA S.A.

I. Struktura i zmiany wartości majątku trwałego

Strukturę i zmiany wartości majątku trwałego Spółki Cosma S.A. przedstawiają zamieszczone poniżej tabele.

1. Struktura środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

1.1. Środki trwałe

Wartość brutto	01/01/2025	Zwiększenia (+)	Zmniejszenia (-)	31/12/2025
Grunty, budynki, lokale	72 872,00	358 086,12	0,00	430 958,12
Urządzenia tech. i maszyny	166 636,00	0,00	0,00	166 636,00
Środki transportu	10 000,00	0,00	0,00	10 000,00
Pozostałe środki trwałe	73 020,60	0,00	0,00	73 020,60
SUMA	322 528,60	358 086,12	0,00	680 614,72

Umorzenie	01/01/2025	Zwiększenia (+)	Zmniejszenia (-)	31/12/2025
Grunty, budynki, lokale,	2 043,12	9 922,66	0,00	11 965,78
Urządzenia tech. i maszyny	44 346,67	43 792,44	0,00	88 139,11

COSMA S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01-12/2025

Środki transportu	2 000,04	2 000,04	0,00	4 000,08
Pozostałe środki trwałe	16 380,69	9 654,60	0,00	26 035,29
SUMA	64 770,52	65 369,74	0,00	130 140,26

1.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartość brutto	01.01.2025	Zwiększenia(+)	Zmniejszenia (-)	31.12.2025
Wartość firmy	73 537 589,47	0,00	0,00	73 537 589,47
Inne WNiP	1 241 909,38	990 672,19	0,00	2 232 581,57
SUMA	74 779 498,85	990 672,19	0,00	75 770 171,04

Umorzenie	01.01.2025	Zwiększenia(+)	Zmniejszenia (-)	31.12.2025
Wartość firmy	15 578 133,82	4 175 097,28	0,00	19 753 231,10
Inne WNiP	222 912,58	884 914,12	0,00	1 107 826,70
SUMA	15 801 046,40	5 060 011,40	0,00	20 861 057,80

Odpisy aktualizujące	01.01.2025	Zwiększenia(+)	Zmniejszenia (-)	31.12.2025
Wartość firmy	42 948 551,44	4 312 914,37	0,00	47 261 465,81
SUMA	42 948 551,44	4 312 914,37	0,00	47 261 465,81

W wartościach niematerialnych i prawnych Spółka wykazała wartość firmy w kwocie 66 289 931,07 zł. Rozpoznana przez Spółkę wartość firmy wynika z dokonanego w 2023 r. połączenia Cosma Group SA ze spółką Cosma Cannabis Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu. Zgodnie z planem połączenia wartość spółki przejmowanej została oszacowana metodą dochodową DCF oraz metodą Venture Capital z uwzględnieniem mnożników porównywalnych

spółek. Plan spółki oraz jej strategia zakłada rozwój w zakresie sprzedaży na rynku marihuany farmaceutycznej stąd założenie wartości w danej kwocie. Spółka dokonała w roku 2023 i 2024 amortyzacji na kwotę 15 578 133,82 zł. Jednocześnie Spółka przeprowadziła test na utratę wartości zgodnie z zapisami Ustawy o Rachunkowości (KSR 4), w wyniku czego dokonała odpisu aktualizacyjnego na kwotę 42 948 551,44 zł, ze względu na niezrealizowanie założeń planu sprzedaży wykorzystywanego przy wycenie wartości spółki. W 2025 adekwatnie spółka dokonała amortyzacji w kwocie 3 450 331,44 zł. Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła test wartości godziwej firmy Cosma Cannabis i dokonała dodatkowego odpisu aktualizującego na kwotę 4 312 914,37 zł. Realizacja założeń nie została zrealizowana się ze względu na przesunięcie w czasie uzyskania stosownych pozwoleń. Wartość godziwa netto wartości firmy połączenia Cosma Group ze spółką Cosma Cannabis na dzień 31 grudnia 2025 wynosi 0,00 zł.

Dodatkowo w pozycji wartości niematerialne i prawne dokonano zwiększenia na kwotę 7 247 658,40 zł co jest konsekwencją nabycia w lipcu 2024 przez akcjonariusza, Spółki Canna Hemp Lab Sp. z o.o. ul. marsz. Ferdynanda Focha 14/8 26-600 Radom, 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 on 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. Wartość ta nie uległa odpisowi ze względu na to, iż założenia i działania marketingowe związane z korzyściami związanymi z przejęciem tego aktywa, w ocenie Zarządu doprowadziły do realizacji zamierzonych wyników, a także mają zapewnić zaplanowane wyniki w przyszłości. Spółka przeprowadziła test wartości godziwej wartości firmy Canna Hemp Lab. Wartość godziwa netto wartości firmy z połączenia Cosma S.A. ze spółką Canna Hemp Lab na dzień 31 grudnia 2025 wynosi 7 266 392,28 zł. W 2025 Spółka dokonała amortyzacji na tym aktywie w kwocie 724 765,84 zł. Spółka założyła dokonywanie odpisów amortyzacyjnych powyższego aktywa przez okres jej ekonomicznej użyteczności, który określiła na 10 lat.

1.3. Środki trwale w budowie/ Zaliczki

Wartość netto	01/01/2025	Zwiększenia (+)	Zmniejszenia (-)	31/12/2025
Remont magazynu Magnuszew	358 086,12	10 857,63	368 943,75	0,00
WNiP w budowie	0,00	344 707,63	0,00	344 707,63

WNiP w budowie stanowią 344 707,63 i planowane jest przyjęcie ich do użytkowania 31.03.2026.

Nieplanowane odpisy amortyzacyjne nie wystąpiły.

Remont magazynu Magnuszew został oddany do użytkowania 01.01.2025

1.4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto –nie dotyczy

1.5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu

Specyfikacja umów leasingu

Wszystkie umowy leasingu zostały zawarte na czas oznaczony, co stanowi 40% normatywnego okresu amortyzacji samochodu osobowego, natomiast suma ustalonych w umowie opłat, pomniejszona o należny VAT, nie jest niższa od wartości początkowej samochodu osobowego.

W oparciu o art. 17b ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółka kwalifikuje powyższe umowy jako umowy leasingu operacyjnego.

Spółka ma podpisane umowy leasingowe z Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. oraz Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Spółka zdecydowała się nie dokonywać reklasyfikacji tych umów na leasing finansowy ze względu na niematerialny ich wpływ na sytuację majątkową podmiotu.

1.6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają-nie dotyczy

1.7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

stan na 01.01.2025	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na 31.12.2025
227 454,44	678 190,27	0,00	227 454,44	678 190,27

1.8. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym;- jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

2. Inwestycje długoterminowe i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W 2024 roku Spółka nabyła po 100% udziałów w spółkach: Interfarmed Cannabis Sp. z o.o. na kwotę 56 501,00 zł oraz Goldgreen Sp. z o.o. na kwotę 542 177,76 zł i tym samym powstała Grupa Kapitałowa, ze Spółką jako podmiotem dominującym.

W dniu 23 grudnia 2025 r. zarejestrowano w brytyjskim rejestrze spółkę zależną od Spółki pod firmą Cosma Pharma Limited z siedzibą w Warwick, Wielka Brytania. . Przedmiotem działalności CPL będzie działalność hurtowa w obszarze produktów farmaceutycznych.

Spółka objęła 56,67% akcji w kapitale zakładowym o wartości 34 GBP, tym samym Grupa Kapitałowa Spółki rozszerzyła się o kolejny podmiot. Powodem rejestracji jest planowane rozszerzenie kanałów dystrybucji Spółki na rynek brytyjski.

Spółka utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu ujemnych różnic przejściowych na kwotę 180 309,35zł.

Rodzaj	Ujemne różnice przejściowe	Podatek odroczony 9%
Niezapłacony ZUS	219 807,56	19 782,68
Rezerwy na wynagrodzenia	177 972,96	16 017,57
Odestki naliczone	818 113,20	73 630,19
Rezerwa na koszty marketingowe	13 119,46	1 180,75
Odpisy na należności	774 424,00	69 698,16
Razem	1 991 661,96	180 309,35

II. Struktura i zmiany wartości majątku obrotowego

1. Zapasy - Towary

Na dzień 31.12.2025 r. w spółce Cosma S.A. magazyny wykazują następujące wartości:

Magazyn:	31.12.2025 r.
Magazyn Główny Handlowy	525 330,30
Magazyn Produkcyjny	456 837,62
Magazyn Surowców i Komponentów Magnuszew	292 145,19
Magazyn Handlowy (przypisany do każdego handlowca)	52 350,78
Suma magazynów:	1 326 663,89

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizacyjnych zapasów.

Na dzień bilansowy wartość zaliczek na zakup zapasów wynosiła 115 645,50 zł. Zostaną rozliczone w 2026 roku.

2. Struktura należności krótkoterminowych

2.1. Należności od jednostek powiązanych 3 693 956,32

Należności z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy. 3 693 956,32

2.2. Należności od jednostek pozostałych

Stan należności z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy: 1 156 832,20

W tym odpis aktualizacyjny na kwotę 678 190,27

2.3. Należności z tyt. podatków 99 547,87

2.4. Pozostałe należności 125 002,04

Suma należności: 5 056 279,12

3. Inwestycje krótkoterminowe

Udzielone pożyczki 0,00

Środki pieniężne w kasie 7 439,90

Środki pieniężne w kasie EUR 445,79

Środki pieniężne w banku (w tym 272,37 zł na rachunkach VAT) 256 830,46

Środki pieniężne na karcie przedpłaconej 7 879,23

Suma środków pieniężnych: 272 595,38

4. Rozliczenia międzyokresowe

Saldo rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych składa się z następujących pozycji:

Licencje/oprogramowania	15 585,30
Ubezpieczenia/Polisy	31 715,26
Pozostałe	292,83
Suma rozliczeń międzyokresowych:	47 593,34

III. Struktura zmian kapitałów**1. Dane struktury kapitału własnego**

Kapitały	01/01/2025	Zwiększenia (+)	Zmniejszenia (-)	31/12/2025
Kapitał podstawowy	14 828 834,40	0,00	0,00	14 828 834,40
Kapitał zapasowy	25 906 153,08	0,00	23 989 658,14	1 916 494,94
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	1 210 000,40	0,00	1 210 000,40
Rozliczenie straty z lat poprzednich	- 1 116 766,04	0,00	0,00	- 1 116 766,04
Wynik finansowy	-23 989 658,14	-12 401 088,81	-23 989 658,14	-12 401 088,81
Suma	15 628 563,31	-11 191 088,41	0,00	4 437 474,89

Zmiany wynikają ze zmniejszenia kapitału zapasowego wskutek rozliczenia strat za lata poprzednie oraz wzrost kapitału rezerwowego wskutek otrzymania wpłat na pokrycie nowej emisji akcji serii L. Rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego miała miejsce 19 marca 2026 r. Obecny kapitał zakładowy wynosi 15 527 577,50.

2. Akcjonariusze, stan na 31.12.2025 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Canna Hemp Lab Sp. z o.o.	62 669 549	62 669 549	41,30 %	41,30 %
FXCUBE Technologies Limited	19 603 922	19 603 922	12,92 %	12,92 %
Piotr Stępniewski wraz z PAAT Fundacja Rodzinna	18 480 438	18 480 438	12,18 %	12,18 %
Imperio ASI S.A.	8 240 192	8 240 192	5,43 %	5,43 %
Pozostali	42 751 387	42 751 387	28,17%	28,17%
Suma	151 745 488	151 745 488	100,00 %	100,00 %

Na dzień 31 grudnia 2025 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%

COSMA S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01-12/2025

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 %

IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwa na urlopy	177 972,96
Rezerwa na koszty marketingowe	13 119,46
Razem:	191 092,42

stan na 01.01.2025	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na 31.12.2025
175 437,21	191 092,42	16 820,00	158 617,21	191 092,42

2. Zobowiązania długoterminowe 3 416 137,18

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wobec jednostek pozostałych 3 416 137,18

3. Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych 248 116,41

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług: 248 116,41

4. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek: 7 829 689,49

- a) kredyty i pożyczki 3 698 262,73
- b) z tyt. dostaw i usług do 12 miesięcy 3 194 732,36
- c) zobowiązania publiczno-prawne 705 473,25

d) Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń 231 001,15

Saldo zobowiązań z tyt. wynagrodzeń 231 001,15

Termin płatności wynagrodzeń do 10-tego każdego miesiąca

e) Pozostałe zobowiązania

Pozostałe rozrachunki 220,00

5. Fundusze Specjalne

Spółka Cosma S.A. nie tworzy funduszy specjalnych.

V. Rozliczenia międzyokresowe

saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów 41 470,78

VI. Struktura przychodów i kosztów**Przychody**

Rodzaj przychodu	Wysokość przychodu
Przychody ze sprzedaży produktów	8 774 195,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 780 014,15
Przychody operacyjne	52 172,30
Przychody finansowe	19 356,81
Suma przychodów	13 625 738,26

W podziale na kategorie produktów i towarów struktura wygląda następująco:

Kategoria	Suma końcowa	%
Akcesoria	22 966,68	0,17%
Dla zwierząt	536 178,81	3,96%
Herbaty	390 208,41	2,88%
Kapsułki	135 288,61	1,00%
Kosmetyki	164 539,77	1,21%
Olejki	2 158 329,03	15,92%
Shoty	366 551,46	2,70%
Surowiec Farmaceutyczny	8 773 475,00	64,73%
Usługi	208 811,62	1,54%
White Label	536 481,51	3,96%

Zestawy	12 380,14	0,09%
White Label	248 998,11	1,84%
Suma końcowa	13 554 209,15	100,00%

Spółka prowadzi sprzedaż rozproszoną ze względu na sprzedaż przez Internet, jak i do sklepów, aptek oraz hurtowni farmaceutycznych na terenie całej Polski.

Sprzedaż w Polsce wynosi 99,36%.

Koszty

Rodzaj kosztu	Wysokość kosztów
Koszty działalności operacyjnej	16 276 354,71
Pozostałe koszty operacyjne	9 006 891,13
Koszty finansowe	820 485,13
Suma kosztów	26 103 730,97

Na koszty działalności operacyjnej wpływają głównie wynagrodzenia, koszty związane z wynajmem lokali, gdzie prowadzona jest działalność, szerokie spektrum działań marketingowych, jak również koszty na zakup towarów i surowców.

W pozostałych kosztach operacyjnych Spółka ujęła amortyzację wartości firmy 4 175 097,28 zł oraz odpis aktualizujący związanego przeprowadzeniem testu na utratę wartości firmy na kwotę 4 312 914,37 zł.

VII. Wyliczenie podatku dochodowego

WYLICZENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA

Suma poniesionych kosztów	26 211 337,45
Koszty NKUP	9 950 534,22
Koszty podatkowe	16 260 803,23
Suma osiągniętych przychodów	13 733 344,74
Przychody podatkowe nieujęte w bieżącym okresie	11 013,70
Przychody podatkowe	13 744 358,44
STRATA BILANSOWA	-12 477 992,71
STRATA PODATKOWA	-2 516 444,79

Koszty niepodatkowe przede wszystkim związane są z ujęciem amortyzacji wartości firmy na kwotę 4 175 097,28 zł oraz odpisu aktualizującego związanego przeprowadzeniem testu na utratę wartości firmy na kwotę 4 312 914,37 zł.

VIII. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym; - nie wystąpiły

VIII. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym; -nie wystąpiły

IX. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym; -nie wystąpiły

X. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwale; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska; - nie wystąpiły

XI. Kwotę i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie; -nie wystąpiły

XII. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych; -nie wystąpiły

XIII. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy; -nie wystąpiły

XIV. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku, gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

W pozycji inne korekty działalności operacyjnej ujęto odpisy wartości firmy ujęte w księgach rachunkowych w 2025 r.

Struktura przepływów pieniężnych	2025	2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 256 398,17	-5 640 837,06
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 124 366,12	-2 136 935,45
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 274 880,21	5 400 000,00
Suma	-105 884,08	-2 377 772,51

XV. Propozycja co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd rekomenduje pokrycie straty z zysków przyszedłych okresów.

XVI. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń; -nie wystąpiły

XVII. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych; - nie wystąpiły

XVIII. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej - nie wystąpiły

XIX. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT: - 272,37 zł.

XX. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

CANNA HEMP LAB Sp. z o.o., należności z tyt. dostaw i usług: 21 071,69 zł,

CANNA HEMP LAB Sp. z o.o., zobowiązania z tyt. dostaw i usług: 137 703,82 zł

CANNA HEMP LAB Sp. z o.o., pożyczki: 83 713,29 zł

CANNA HEMP LAB Sp. z o.o., Inne: 4 896,73 zł

GOLDGREEN Sp. z o.o. należności z tyt. dostaw i usług: 374 187,77 zł

GOLDGREEN Sp. z o.o. zobowiązania z tyt. dostaw i usług: 21 802,57 zł

INTERFARMED CANNABIS Sp. z o.o., należności z tyt. dostaw i usług: 3 298 696,86 zł

XXI. Liczba akcji obejmowanych przez akcjonariuszy w prostej spółce akcyjnej w zamian za wkłady niepieniężne, których przedmiotem jest prawo niezbywalne lub świadczenie pracy lub usług -nie wystąpiły

XXII. Informacja o zatrudnieniu

Stan zatrudnienia w Spółce w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. 27 osób w przeliczeniu na pełne etaty, 10 osób współpracuje na podstawie umów cywilnoprawnych i umów B2B, 5 osób z tytułu powołania.

Informacje o:

1) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki; **-nie wystąpiły**

2) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki; **-nie wystąpiły**

4) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;

Zarząd: 261 258,27 zł

Rada Nadzorcza: 204 000,00 zł

5) kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów; **nie wystąpiły**

6) wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

a) badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,

23 000,00 zł powiększone o wartość podatku VAT za przeprowadzenie skonsolidowanego i jednostkowego badania sprawozdań finansowych.

b) inne usługi atestacyjne, **-nie wystąpiły**

c) usługi doradztwa podatkowego, **- nie wystąpiły**

d) pozostałe usługi.- **nie wystąpiły**

XXIII. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Wykaz jednostek zależnych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

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 %

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 %

Ponadto w dniu 23 grudnia 2025 r. zarejestrowano w brytyjskim rejestrze spółkę zależną od Spółki pod firmą Cosma Pharma Limited z siedzibą w Warwick, Wielka Brytania. Spółka objęła 56,67% akcji w kapitale zakładowym o wartości 34 GBP, tym samym Grupa Kapitałowa Spółki rozszerzyła się o kolejny podmiot. Na dzień 31 grudnia 2025 roku spółka ta nie posiadała żadnych zapisów w księgach. Spółka nie obejmuje konsolidacją tej jednostki zależnej na podstawie art. 58 pkt 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, tj. z uwagi na nieistotność danych finansowych tego podmiotu, wynikającą z początkowej fazy działalności.

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.

Dane podmiotu dominującego:

COSMA S.A, Plac Europejski 1 p.40, 00-844 Warszawa, NIP 9522137211

XXIV. Informacje końcowe

W dniu 27 listopada 2025 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zmiany uchwały w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach kapitału docelowego w drodze subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, podjętej w dniu 30 września 2025 r.

Zmiana dotyczyła wydłużenia terminu do złożenia oferty objęcia warrantów z dnia 13 listopada 2025 r. na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz terminu zawarcia umów objęcia warrantów subskrypcyjnych z dnia 17 listopada 2025 roku na dzień 15 stycznia 2026 r.

W dniu 16 grudnia 2025 r. Spółka zakończyła subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii L, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 8 września 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 3.457.144 akcji serii L po cenie emisyjnej 0,35 zł, co zapewniło wpływ do Spółki w kwocie 1,21 mln zł, co pozwoli na finansowanie realizacji strategii Spółki.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 14.828.834,40 zł do kwoty 15.174.548,80 zł, w wyniku emisji akcji serii L, zostało zarejestrowane przez sąd po dniu bilansowym tj. w dniu 6 lutego 2026 r.

W dniu 27 stycznia 2026 r. Zarząd Spółki podjął w formie aktu notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała weszła w życie z dniem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego uchwalonego uchwałą Zarządu Spółki z dnia 8 września 2025 r., tj. w dniu 6 lutego 2026 r. Uchwała ta została sprostowana w dniu 12 lutego 2026 r.

Działając na podstawie §7a ust. 1 oraz ust. 2 Statutu Spółki Zarząd Spółki dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z kwoty 15.174.548,80 zł do kwoty 15.527.577,50, tj. o kwotę 353.028,70 zł w drodze emisji 3.530.287 akcji zwykłych na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Cena emisyjna akcji serii L2 została określona na 0,35 zł za każdą akcję. Akcje serii L2 zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej inwestorom według wyboru Zarządu, w terminie najpóźniej do dnia 27 lutego 2026 roku. Zawarcie umów o objęciu akcji nastąpi w terminie najpóźniej do 10 dni roboczych od złożenia oferty.

Akcje serii L2 opłacone zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Wpłaty na pokrycie akcji serii L2 zostaną dokonane w terminie najpóźniej do 3 dni roboczych od dnia zawarcia umowy o objęciu akcji. Rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego spółki miała miejsce 19 marca 2026 r., obecnie kapitał akcyjny wynosi 15 527 577,50 zł.

Ponadto nie wystąpiły informacje, nieopisane w sprawozdaniu finansowym, mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz na wynik finansowy Spółki.