



**GLOBAL
COSMED**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
GLOBAL COSMED**

za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku

SPIS TREŚCI

1.	Informacje ogólne.....	3
2.	Ogólna charakterystyka działalności Grupy.....	7
3.	Działalność Grupy Kapitałowej Global Cosmed w okresie objętym raportem półrocznym	8
4.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	10
5.	Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym w stosunku do wyników prognozowanych	11
6.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej - Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki Dominującej - Global Cosmed S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	12
7.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Global Cosmed S.A., przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.....	13
8.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Global Cosmed S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed S.A.	13
9.	Zawarte przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niego zależną jedna lub wiele transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	14
10.	Informacje o udzieleniu przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niego zależną, poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Global Cosmed S.A.	14
11.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	14
12.	Wskazanie zagrożeń i ryzyk, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.....	14

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Global Cosmed zrzesza firmy produkujące i dystrybuujące wyroby kosmetyczne i chemię gospodarczą. Koncentruje się na rozwoju swoich strategicznych marek, tj. Kret, Sofin, Apart Natural i Bobini, wiążąc szczególne nadzieje z ekspansją zagraniczną na rynek niemiecki, a także w Azji (Chiny oraz Korea Południowa). Rozwija także aktywność w segmencie private label. Dostarcza wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy rynkowych, takich jak sieć Lidl, Rossmann, Auchan, Biedronka czy Kaufland.

Struktura organizacji Grupy została przedstawiona w punkcie 1.2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed.

Konsolidacji podlegają następujące jednostki:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba
Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm, Niemcy
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm, Niemcy
Global Cosmed Group S.A.	Jawor, Polska
Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy
Global Cosmed International GmbH	Hamburg, Niemcy
Global Cosmed Qingdao	Qingdao, Chiny
Perfect Circle GmbH	Hamburg, Niemcy

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej i sporządzającą sprawozdanie skonsolidowane jest Global Cosmed S.A. Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną, za wyjątkiem Global Cosmed Qingdao Ltd., która obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej.

Jednostkami powiązаныmi w Grupie Kapitałowej Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 30.06.2020 roku są:

Akcjonariusz większościowy:
Andreas Mielimonka

Podmioty powiązane:
Blackwire Ventures Sp. z o.o.
Mielimonka Holding Sp. z o.o.
Blackwire Ventures sp. z o.o. sp.k.
Magdalena Mielimonka
Arthur Rafael Mielimonka
Laura Agnes Mielimonka
Anja Katja Mielimonka

W okresie objętym sprawozdaniem doszło do zmian w strukturze udziałowej jednostek Grupy Kapitałowej Global Cosmed. W dniu 12.02.2020 roku Sąd Rejonowy w Hamburgu (Amtsgericht Hamburg) dokonał wpisu o połączeniu się spółki Global Cosmed GmbH z Global Cosmed Group GmbH w rejestrze handlowym B prowadzonym pod numerem HRB 99479. Spółka Global Cosmed GmbH, jako przejmująca osoba prawna, połączyła się z Global Cosmed Group GmbH z siedzibą w Hamburgu na podstawie umowy o połączeniu się spółek z dnia 22 stycznia 2020 roku.

Na dzień 30.06.2020 roku Spółka Global Cosmed S.A. posiadała następujące podmioty zależne:

- ✓ Global Cosmed domal GmbH
- ✓ Domal Grundstücksgesellschaft mbH
- ✓ Global Cosmed Group S.A.

Na dzień 30.06.2019 roku Spółka Global Cosmed S.A. posiadała następujące podmioty zależne:

- ✓ Global Cosmed domal GmbH
- ✓ Domal Grundstücksgesellschaft mbH
- ✓ Global Cosmed Group S.A.

Przedmiot działalności spółek zależnych został opisany w tabeli poniżej.

Według stanu na dzień 30.06.2020 roku Global Cosmed S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących jednostkach:

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 30.06.2020r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2019r.
Global Cosmed S.A.	Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm, Niemcy	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	100%
Global Cosmed S.A.	Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm, Niemcy	Nabywanie, zarządzanie, korzystanie, sprzedaż, wynajm/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.	100%	100%
Global Cosmed S.A.	Global Cosmed Group S.A.	Jawor, Polska	Sprzedaż mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących	100%	100%
Global Cosmed Group S.A.	Global Cosmed Group GmbH*	Hamburg, Niemcy	Marketing, rozwój i sprzedaż nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych i kosmetycznych we wszystkich obszarach stosowania. Dalszy najem i dzierżawa jak również tym podobne oddanie do użytkowania pojazdów mechanicznych spółkom powiązanym, utrzymywanie i zarządzanie własnym majątkiem jak i udział w innych przedsiębiorstwach wszelkiego rodzaju.	-	(GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GOG S.A.)
Global Cosmed Group S.A.	Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GOG S.A.)	-
Global Cosmed Group GmbH*	Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	-	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GOG S.A. i GOG GmbH)
Global Cosmed GmbH (Global Cosmed Group GmbH*)	Global Cosmed International GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GOG S.A. i GC GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GOG S.A. i GOG GmbH)
Global Cosmed GmbH (Global Cosmed Group GmbH*)	Perfect Circle GmbH	Hamburg, Niemcy	Dystrybucja perfum i dezodorantów	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GOG S.A. i GC GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GOG S.A. i GOG GmbH)
Global Cosmed International GmbH	Global Cosmed Qingdao	Qingdao, Chiny	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GOG S.A., GC GmbH i GCI GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GOG S.A., GOG GmbH i GCI GmbH)

* do dnia 12 lutego 2020 roku (spółka Global Cosmed GmbH, jako przejmująca osoba prawna, połączyła się z Global Cosmed Group GmbH)

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej – Global Cosmed S.A. została zawiązana jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pod pierwotną nazwą Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe „GLOBAL MZZ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Repertorium A Nr 10.926/90 z dnia 6.07.1990r. – akt notarialny) i wpisana do Rejestru Handlowego B przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w dniu 13.07.1990r. (postanowienie w sprawie rejestracji w RHB – Sygn. akt V. Ns. Rej. H. 217/90, RHB 737).

W obecnej formie prawnej, jako spółka akcyjna, funkcjonuje po przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością - „GLOBAL COSMED” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne z siedzibą w Radomiu, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w Rejestrze Handlowym B pod numerem RHB 737, w spółkę akcyjną - „GLOBAL COSMED” Spółka Akcyjna Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne (Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o przekształceniu – Repertorium A Nr 6346/97 z dnia 21.08.1997 r. – akt notarialny).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 03.10.2001 r. (Sygn. akt WA XXI NS-REJ. KRS/2387/1/823) Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 000049539).

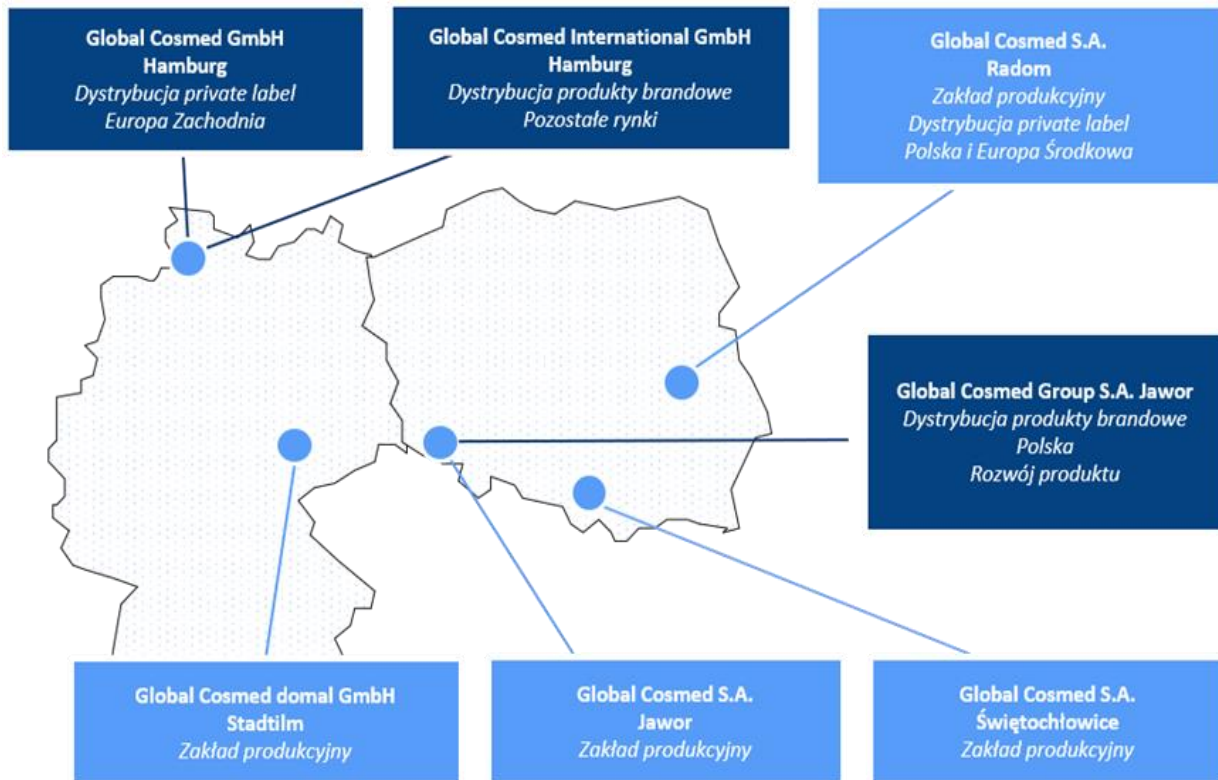
Od dnia 30.12.2010 r. Spółka funkcjonuje pod aktualną nazwą, tj. Global Cosmed Spółka Akcyjna (Sygn. akt WA.XIV NS-REJ.KRS/026260/10/569 – postanowienie z dnia 29.12.2010 r.; data wpisu – 30.12.2010 r.).

Spółka posiada następujący numer identyfikacji podatkowej NIP 796-006-93-71 oraz numer REGON 670990050. Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących.

Grupa Kapitałowa Global Cosmed jest jednym z wiodących, średnich producentów FMCG w Europie z zakresie produkcji asortymentu chemicznego i kosmetycznego.

Dzięki szerokiej ofercie wyspecjalizowanych artykułów chemii gospodarczej i kosmetyków realizuje potrzeby konsumentów, dotyczące pielęgnacji, higieny i czystości w gospodarstwach domowych. Innowacyjne receptury, bogate, ponad 180-letnie doświadczenie i międzynarodowy zespół specjalistów wpływają na ostateczny proces produkcji asortymentu, który doceniają kontrahenci w Polsce i na rynkach międzynarodowych oraz ostateczni konsumenci. Siedziby spółek z Grupy Kapitałowej Global Cosmed zlokalizowane są w Polsce i w Niemczech.

Grupa Kapitałowa Global Cosmed – Siedziby w Polsce i w Niemczech**Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed****Global Cosmed S.A.**

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Prezes Zarządu
- Magdalena Mielimonka – Wiceprezes Zarządu
- Paweł Szymonik – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Prezes Zarządu
- Magdalena Mielimonka – Wiceprezes Zarządu
- Paweł Szymonik – Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2020 do Zarządu Global Cosmed S. A. od dnia 1 lipca 2020 roku został powołany Robert Koziątek. Od 18 września 2018 roku Robert Koziątek pełnił funkcję prokurenta Spółki. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do publikacji zmiana nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

- Aleksandra Gawrońska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Michał Okoniewski – Członek Rady Nadzorczej
- Marian Sułek – Członek Rady Nadzorczej
- Miłosz Mariusz Wojszko – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

- Aleksandra Gawrońska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Michał Okoniewski – Członek Rady Nadzorczej
- Marian Sułek – Członek Rady Nadzorczej
- Miłosz Mariusz Wojszko – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Prokurenci

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Global Cosmed S.A. posiadała także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

- Grażyna Łyżwińska – prokura łączna od dnia 20 czerwca 2016 roku
- Marian Wittenbeck – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku
- Dorota Krużel – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku
- Robert Koziątek – prokura łączna od 18 września 2018 roku do 30 czerwca 2020 roku

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2020 Robert Koziątek został powołany od dnia 1 lipca 2020 roku do Zarządu Global Cosmed S. A. i przestał pełnić funkcję prokurenta. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do publikacji zmiana nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Komitet Audytu

Komitet Audytu na dzień 30 czerwca 2020 roku składał się z następujących osób:

- Michał Okoniewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Aleksandra Gawrońska – Członek Komitetu Audytu
- Marian Sułek – Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2019 roku składał się z następujących osób:

- Michał Okoniewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Aleksandra Gawrońska – Członek Komitetu Audytu
- Marian Sułek – Członek Komitetu Audytu

Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej na okres jej kadencji. W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

1.1. Skład organów jednostek zależnych

Global Cosmed domal GmbH

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki Global Cosmed domal GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu

Domal Grundstücksgesellschaft mbH

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki Domal Grundstücksgesellschaft mbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

Spółki zależne: Domal Grundstücksgesellschaft mbH i Global Cosmed domal GmbH nie posiadają Rad Nadzorczych.

Global Cosmed Group S.A.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

- Magdalena Mielimonka – Prezes Zarządu
- Michał Czajka – Członek Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed Group S.A. składała się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aleksandra Gawrońska – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Członek Rady Nadzorczej

Global Cosmed GmbH

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki Global Cosmed GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

Global Cosmed International GmbH

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki Global Cosmed International GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu
- Magdalena Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

Global Cosmed Qingdao Ltd.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Qingdao Ltd. składał się z następujących osób:

- Dakai Liu – Dyrektor Zarządzający

Perfect Circle GmbH

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki Perfect Circle GmbH składał się z następujących osób:

- Magdalena Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

Spółki zależne: Global Cosmed GmbH, Global Cosmed International GmbH, Global Cosmed Qingdao Ltd. oraz Perfect Circle GmbH nie posiadają Rad Nadzorczych.

2. Ogólna charakterystyka działalności Grupy

Obecnie Grupa Kapitałowa Global Cosmed koncentruje się na rozwoju swoich strategicznych marek, ze szczególnym uwzględnieniem ekspansji na rynki zagraniczne, gdzie upatrywany jest potencjał skokowego wzrostu przychodów ze sprzedaży. Jednostka Dominująca Global Cosmed S.A. duże nadzieje wiąże z rozwojem swojej aktywności na rynku niemieckim, a także na terenie Azji, skupiając się przede wszystkim na Chinach oraz Korei Południowej, gdzie Bobini zostało laureatem aż dwóch prestiżowych nagród. Przyznając marce pierwsze miejsce w kategorii produktów do pielęgnacji skóry dzieci w plebiscycie na najlepszą markę Korei 2020, a wcześniej Korea Consumer Appraisal Brand, jurorzy docenili receptury naszych kosmetyków dla dzieci i niemowląt. Takimi samymi produktami mogą cieszyć się konsumenci sięgający po markę Bobini również w Polsce. Nasze kosmetyki mają zawsze taki sam skład, niezależnie od rynku, na którym są dystrybuowane. W ramach dystrybucji wyrobów kosmetycznych i chemicznych do krajów Europy oraz na rynki Dalekiego i Bliskiego Wschodu, Global Cosmed Group S.A. współpracuje z podmiotami od niego zależnymi, Global Cosmed GmbH oraz Global Cosmed International GmbH.

Zakłady produkcyjne Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa posiada łącznie cztery zakłady produkcyjne: w Radomiu, Świętochłowicach, Jaworze oraz w Stadtilm w Niemczech.

Ponosimy istotne nakłady na ciągłe udoskonalanie i rozwój naszych produktów. Poprzez nasze laboratoria badawczo-rozwojowe, a także korzystając z doświadczeń i infrastruktury czterech zakładów produkcyjnych rozmieszczonych w Polsce i w Niemczech, staramy się wprowadzać nowatorskie formuły i rozwiązania produktowe. Skupiamy się również na budowie wizerunku marek wierząc, że jest to zasadniczy czynnik sukcesu. Poprzez naszą aktywność poza granicami kraju, sukcesywnie budujemy ich rozpoznawalność jako brandów o charakterze globalnym.

Zarazem Global Cosmed S.A. nadal rozwija swoją aktywność w segmencie private label. Dostarczamy nasze wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy rynkowych, takich jak sieć Lidl, Rossmann, Biedronka czy Kaufland. Dzięki zaangażowaniu zespołu naszej niemieckiej spółki Global Cosmed GmbH oraz dzięki potencjałowi przejętego w 2014 roku zakładu produkcyjnego Global Cosmed domal GmbH, realizujemy też zamówienia na rzecz najważniejszych sieci handlowych na terenie Niemiec, Austrii i Szwajcarii. Również w tym segmencie upatrujemy zasadniczy potencjał wzrostu w ekspansji zagranicznej.

Global Cosmed S.A. jest podmiotem dominującym grupy kapitałowej Global Cosmed, której korzenie sięgają początków lat 90-tych. Spółka zadebiutowała na parkiecie głównym Giełdy Papierów Wartościowych w lipcu 2013 roku, jako producent i dystrybutor artykułów kosmetycznych i chemicznych z segmentu private label, wytwarzanych na rzecz największych krajowych i międzynarodowych sieci handlowych.

3. Działalność Grupy Kapitałowej Global Cosmed w okresie objętym raportem półrocznym

Poniżej zaprezentowane zostały skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Global Cosmed dotyczące okresu 01.01. – 30.06.2020 roku oraz dane porównywalne.

WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
I. Przychody ze sprzedaży	177 422	150 294	39 948	35 050
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 786	2 887	2 879	673
III. Zysk (strata) brutto	11 814	894	2 660	208
IV. Zysk (strata) netto	11 708	27	2 636	6

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2020 – 30.06.2020 roku i okres 1.01.2019 – 31.12.2019 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

I. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:

kurs na 30.06.2020 roku wynosił za 1 EUR – 4,4660

kurs na 31.12.2019 roku wynosił za 1 EUR – 4,2585

II. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku:

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla I półrocza 2020 roku wyniosła: 4,4413

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla I półrocza 2019 roku wyniosła: 4,2880

Osiągnięte przez Grupę w okresie 01.01. – 30.06.2020 roku oraz w I półroczu 2019 roku wybrane wskaźniki finansowe zostały przedstawione poniżej wraz z metodologią ich wyliczenia:

WYSZCZEGÓLNIENIE	j.m.	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Rentowność sprzedaży netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	%	6,60	0,02
Rentowność sprzedaży brutto (wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	%	7,54	1,01
Szybkość obrotu należności (należności z tytułu dostaw i usług x 180 / przychody ze sprzedaży)	dni	44,2	40,3
Szybkość obrotu zapasów (zapasy x 180 / przychody ze sprzedaży)	dni	36,0	38,2
Płynność I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	Wsk.	0,91	0,70
Płynność II (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	Wsk.	0,57	0,41

Tworzenie szczegółowych harmonogramów płatniczych umożliwia zarządzanie gotówką pozwalające na zapewnienie niezbędnej płynności w krótko- i średnioterminowej perspektywie. Zobowiązania kredytowe obsługiwane są terminowo i w ciągu najbliższych 12 miesięcy Zarząd Global Cosmed S.A. nie przewiduje zagrożeń dla możliwości finansowania działalności operacyjnej w Grupie Kapitałowej. W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym spółki Grupy Kapitałowej Global Cosmed terminowo spłacały zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów. Zarząd Global Cosmed S.A. ocenia sytuację finansową Grupy Kapitałowej jako stabilną i pozytywnie ocenia perspektywy jej dalszego rozwoju. W ocenie Zarządu obecna sytuacja Grupy Kapitałowej nie stanowi zagrożenia dla dalszej kontynuacji działalności. Na podstawie opublikowanej 27.02.2020r. prognozy Zarząd przewiduje poprawę całkowitej sprzedaży Grupy Kapitałowej. Prognoza przychodów uwzględni organiczny rozwój sprzedaży strategicznych brandów na wszystkich rynkach, nowości produktowe oraz stabilizację w kontraktach marek prywatnych w 2020 roku. W efekcie Zarząd prognozuje wzrost przychodów o 19 mln PLN w 2020 roku, czyli 6% r./r.

Na przestrzeni pierwszego półrocza 2020 roku, Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 177 422 tys. PLN, tj. o 18% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Grupa Kapitałowa wykazała zysk netto dla akcjonariuszy podmiotu dominującego na poziomie 11 708 tys. PLN w I półroczu 2020 roku, w porównaniu z zyskiem netto 27 tys. PLN w I półroczu 2019 roku. Na poziomie zysku operacyjnego po skorygowaniu o amortyzację (EBITDA) Grupa Kapitałowa osiągnęła wzrost zysku o 9 421 tys. PLN, w stosunku do wyniku w analogicznym okresie roku 2019.

Znaczący wpływ na wynik finansowy pierwszego półrocza 2020 roku miała sytuacja związana z COVID-19. Wzrost zapotrzebowania na środki czystości, a w szczególności na mydła antybakteryjne przyczynił się do wzrostu popytu na oferowane przez Grupę Kapitałową Global Cosmed produkty. Nie można jednak zapomnieć o zapotrzebowaniu na zakupy komponentów produkcyjnych, który stoi w bezpośredniej proporcji do rosnącej sprzedaży. Ze względu na sytuację epidemiczną związaną z COVID-19 rynek kredytu kupieckiego podlega gwałtownym zawirowaniom.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym spółki Grupy Kapitałowej Global Cosmed terminowo spłacały zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów.

W dniu 26 maja 2020 roku doszło do zawarcia przez Global Cosmed S.A. umów kredytowych z Bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach:

- Umowa o kredyt złotowy obrotowy na kwotę 12 000 tys. PLN,
- Umowa wieloproduktowa trójstronna o kredyt obrotowy odnawialny w rachunku bieżącym, zawarta pomiędzy ING Bank Śląski S.A., Global Cosmed S.A. i Global Cosmed Group S.A., na kwotę 21 000 tys. PLN, z czego sublimit na rzecz Global Cosmed S.A. wynosi 13 000 tys. PLN a sublimit na rzecz Global Cosmed Group S.A. wynosi 8 000 tys. PLN.

Powyższe umowy kredytowe zostały zawarte na okres 2 lat, tj. do dnia 25.05.2022 r. Uzyskane środki zostały w pierwszym rzędzie przeznaczone na spłatę:

– zobowiązań kredytowych Global Cosmed S.A., wynikających z poniższych umów kredytowych:

Kredyt w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 14.12.2012 r. w Pekao S.A.

Kredyt w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12.01.2015 r. w Pekao S.A.

Kredyt zaliczka nr 2018/43 z dnia 29.06.2018 r. w Pekao S.A.

Kredyt obrotowy nieodnawialny nr 19CRA143KON z dnia 29.01.2019 r. w Pekao S.A.

– zobowiązań kredytowych Global Cosmed Group S.A., wynikających z poniższych umów kredytowych:

Kredyt w rachunku bieżącym nr 16/CK/2012 z dnia 12.12.2012 r. w Pekao S.A.

Kredyt zaliczka nr 2018/42 z dnia 29.06.2018 r. w Pekao S.A.

Kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/1605339 z dnia 18.03.2016 r. w Santander Bank Polska S.A.

Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 30.06.2020 r., była stroną następujących umów kredytowych:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 30.06.2020 w tys. PLN
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.07.2019	6 000	6 000	6 000
mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	20.04.2016	<u>20 600 000</u> spłata do 30.04.2024 <u>8 080 730</u> spłata do 31.12.2024	28 681	25 192	24 338
mBank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.08.2019	28.08.2020	750	263	275
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	26.05.2020	25.05.2022	13 000	0	13 021
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy nieodnawialny	26.05.2020	25.05.2022	12 000	0	11 933

Global Cosmed Group S.A. w Jaworze według stanu na dzień 30.06.2020r., była stroną następujących umów kredytowych:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 30.06.2020 w tys. PLN
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	26.05.2020	25.05.2022	8 000	0	7 788

4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie objętym sprawozdaniem doszło do zmian w strukturze udziałowej jednostek Grupy Kapitałowej Global Cosmed. W dniu 12.02.2020 roku Sąd Rejonowy w Hamburgu (Amtsgericht Hamburg) dokonał wpisu o połączeniu się spółki Global Cosmed GmbH z Global Cosmed Group GmbH w rejestrze handlowym B prowadzonym pod numerem HRB 99479. Spółka Global Cosmed GmbH, jako przejmująca osoba prawna, połączyła się z Global Cosmed Group GmbH z siedzibą w Hamburgu na podstawie umowy o połączeniu się spółek z dnia 22 stycznia 2020 roku.

5. Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym w stosunku do wyników prognozowanych

W dniu 27 lutego 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił prognozę wyników na okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, która obejmowała:

– Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Global Cosmed: 329 mln PLN,

– Skonsolidowaną EBITDA Grupy Kapitałowej Global Cosmed: 22 mln PLN.

Przedstawiona powyżej prognoza skonsolidowanego wyniku została przygotowana w oparciu o szczegółowe plany wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Prognoza zakłada ekspansję marek własnych oraz stabilizację w kontraktach marek prywatnych, przy utrzymaniu dyscypliny kosztowej i dalszej poprawie efektywności w zakresie produkcji i logistyki. Poprawa wyników finansowych przez ostatnie dwa lata umożliwia w 2020 roku zwiększenie nakładów na własne brandy, co jest strategicznym kierunkiem rozwoju Grupy.

Prognoza przychodów uwzględnia rozwój sprzedaży strategicznych brandów na wszystkich rynkach, nowości produktowe oraz stabilizację w kontraktach marek prywatnych w 2020 roku. W efekcie Zarząd prognozuje wzrost przychodów o 19 mln PLN w 2020 roku, czyli 6% r./r.

Sprzedaż produktów pod markami należącymi do grupy Global Cosmed w ocenie Zarządu zanotuje dwucyfrową dynamikę sprzedaży zarówno lokalnie, jak i na rynkach międzynarodowych. Budowanie świadomości marki na rynkach azjatyckich będzie kontynuowane, a ponadto planowane jest także rozpoczęcie biznesu w Europie Południowej. Niewątpliwym wsparciem segmentu marek własnych będzie nowa kadra menedżerska, tj.: Dyrektor Zarządzający, Dyrektor Marketingu.

Przychody marek prywatnych są zaplanowane na podobnym poziomie w 2020 roku w porównaniu do 2019 roku. Oczekiwane wzrosty sprzedaży u kluczowych klientów na rynku niemieckim, zostaną skompensowane poprzez ograniczenie współpracy z mniejszymi odbiorcami (m.in. z Wielkiej Brytanii).

Podsumowując, planowana poprawa całkowitej sprzedaży Grupy Kapitałowej, stabilizacja na rynkach surowców oraz lepsza efektywność produkcyjna przełożą się na wzrost EBITDA o 3 mln PLN, 16% r./r. w 2020 roku. Wykonane inwestycje w park maszynowy w zeszłym roku powinny przełożyć się na oszczędności już od II kwartału tego roku. Grupa będzie dalej inwestować w automatyzację procesów produkcyjnych, szczególnie w Niemczech.

Przygotowując prognozę, Zarząd jednostki Dominującej wziął pod uwagę w głównej mierze: poprzednie wyniki, analizę rynku, kontynuację strategii, udział w rynku i pozycję Grupy Kapitałowej, sytuację finansową i jej potencjalne zmiany. Powyższa prognoza nie zakładała wpływu rozprzestrzeniania się COVID-19 na wyniki Grupy Kapitałowej.

Zarząd Jednostki Dominującej, uwzględniając założenia do niniejszej prognozy, będzie dokonywał półrocznej oceny możliwości jej realizacji. Zaawansowanie wykonania tej prognozy po I połowie 2020 roku wynosi 81%.

Zarząd Jednostki Dominującej nie publikował prognoz finansowych na I półroczu 2020 roku.

6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej - Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki Dominującej - Global Cosmed S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Według informacji posiadanych przez Spółkę Global Cosmed S.A., struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej na dzień przekazania sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco (dane dotyczące liczby akcji i liczby głosów przynależnych liczbie akcji):

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka	48 243 159	48 243 159	48 243 159	46,14%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	23 963 623	41 189 745	23 963 623	39,39%
Mielimonka Holding sp. z o.o.****	2 997 625	2 997 625	2 997 625	2,87%
Magdalena Mielimonka**	80 000	80 000	80 000	0,08%
Arthur Rafael Mielimonka***	1 119 896	1 119 896	1 119 896	1,07%
Laura Agnes Mielimonka – Hofmann***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Anja Katja Mielimonka***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Pozostali	10 719 689	10 719 689	10 719 689	10,25%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100%

* podmioty kontrolowane przez Andreasa Mielimonka

** małżonka Andreasa Mielimonka

*** zstępny Andreasa Mielimonka

**** podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreasa Mielimonka

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 87 338 652 PLN i dzieli się na 87 338 652 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Akcjonariuszom nie przysługują inne prawa głosu niż wynikające z posiadanych akcji. Akcjonariuszom nie przysługują specjalne uprawnienia kontrolne. Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu przez Akcjonariuszy.

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego są:

- Andreas Mielimonka posiada 48 243 159 akcji, tj. 55,24% kapitału podstawowego uprawniających do 48 243 159 głosów, tj. 46,14% liczby głosów ogółem; Andreas Mielimonka posiada wraz ze spółkami zależnymi i podmiotami powiązаныmi: Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, posiadającą 23 963 623 (17 226 122 imiennych i 6 737 500 na okaziciela) dających 41 189 745 głosów, Mielimonka Holding sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, posiadającą 2 997 625 akcji na okaziciela, dających 2 997 625 głosów, małżonką: Magdaleną Mielimonka, posiadającą 80 000 akcji na okaziciela, dających 80 000 głosów, dziećmi: Arthurem Mielimonka, posiadającym 1 119 896 akcji na okaziciela, dających 1 119 896 głosów, Laurą Mielimonka, posiadającą 107 330 akcji na okaziciela, dających 107 330 głosów oraz Anją Mielimonka, posiadającą 107 330 akcji na okaziciela, dających 107 330 głosów, łącznie 76 618 963 (17 226 122 imiennych i 59 392 841 na okaziciela) akcji Global Cosmed S.A. stanowiących 87,73% akcji w kapitale zakładowym i dających łącznie 93 845 085 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi udział w wysokości 89,75% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu;
- Blackwire Ventures Sp. z o.o., posiadająca 23 963 623 akcji, tj. 27,44% kapitału podstawowego, uprawniających do 41 189 745 głosów, tj. 39,39 % liczby głosów ogółem.

Od dnia przekazania ostatniego sprawozdania finansowego nie doszło do zmian w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego wynosił 87 338 652 PLN i dzielił się na 87 338 652 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka	48 243 159	48 243 159	48 243 159	46,1%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	23 963 623	41 189 745	23 963 623	39,4%
Mielimonka Holding sp. z o.o.****	2 997 625	2 997 625	2 997 625	2,9%
Magdalena Mielimonka**	80 000	80 000	80 000	0,1%
Arthur Rafael Mielimonka***	1 119 896	1 119 896	1 119 896	1,1%
Laura Agnes Mielimonka – Hofmann***	107 330	107 330	107 330	0,1%
Anja Katja Mielimonka***	107 330	107 330	107 330	0,1%
Pozostali	10 719 689	10 719 689	10 719 689	10,3%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100%

* podmioty kontrolowane przez Andreasa Mielimonka

** małżonka Andreasa Mielimonka

*** zstępny Andreasa Mielimonka

**** podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreasa Mielimonka

7. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Global Cosmed S.A., przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A.

8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarygodności Global Cosmed S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed S.A.

Pismem z dnia 26 czerwca 2017 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu wszczął postępowanie podatkowe wobec spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. Postępowanie dotyczyło zasadności stosowanych cen transferowych w transakcjach między podmiotami powiązаныmi, w tym z Global Cosmed S.A. Wszczęte postępowanie było wynikiem przeprowadzonej przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego, kontroli podatkowej za ten sam okres, obejmującej m.in. stosowane przez Global Cosmed Group S.A. ceny transferowe. W toku kontroli organ kontrolujący zakwestionował niektóre stosowane w Grupie Kapitałowej ceny transferowe, wskazując iż w jego ocenie miały one charakter nierynkowy.

W efekcie przeprowadzonego postępowania organ wydał decyzję z dnia 18 stycznia 2019 roku, w której uznał, iż marże uzyskiwane przez Global Cosmed Group S.A. mieszczą się w przedziale marż generowanych przez podmioty powiązane, jednakże odbiegają od mediany. Skutkowało to doszacowaniem przez Organ podatkowy dochodu Global Cosmed Group S.A. do opodatkowania w kwocie 3,9 mln PLN oraz ustalenia w związku z tym zaległości podatkowej w kwocie 759 109 PLN. Spółka złożyła odwołanie od tej decyzji prezentując stanowisko, iż marże uzyskiwane przez Global Cosmed Group S.A. mieszczą się w przedziale rynkowym.

Organ odwoławczy decyzją wydaną w dniu 19 lipca 2019 podzielił argumentację Spółki i w efekcie uchylił i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Zdaniem organu odwoławczego organ I instancji nie ustalił stanu faktycznego w sposób wyczerpujący i wystarczający do podjęcia rozstrzygnięcia w oparciu o właściwe przepisy prawa, w związku z czym Izba nie była w stanie wydać merytorycznego rozstrzygnięcia. W rezultacie, decyzja zawiera wskazania dla organu I instancji, które powinny być uwzględnione przy ponownym rozpatrzeniu sprawy. Izba wskazała na konieczność przeprowadzenia pogłębionej analizy cen transferowych z uwzględnieniem wszelkich okoliczności (warunków) w świetle Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz rozporządzenia Ministra Finansów, jak również wytycznych OECD oraz najnowszych Objaśnień Ministra Finansów.

W toku przeprowadzonego postępowania decyzją z dnia 30.06.2020 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu ustalił zaległość podatkową z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za

2014 r. w kwocie 323 760,00 PLN, którą wraz z odsetkami Global Cosmed Group S.A. uregulowała w dniu 17 lipca 2020 roku.

9. Zawarte przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niego zależną jedna lub wiele transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie objętym raportem Global Cosmed S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

10. Informacje o udzieleniu przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niego zależną, poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Global Cosmed S.A.

W okresie objętym raportem spółki: Global Cosmed GmbH w Hamburgu, Global Cosmed domal GmbH w Stadtilm oraz Global Cosmed International GmbH w Hamburgu udzieliły poręczeń cywilnych do kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski S.A. dla:

- Global Cosmed S.A. oraz Global Cosmed Group S.A. do Umowy wieloproduktowej nr 894/2020/00001589/00 o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 21 mln PLN. Umowy poręczeń pozostają w mocy do dnia 02.06.2035r.;
- Global Cosmed S.A. do Umowy nr 894/2020/00001588/00 o kredyt złotowy obrotowy nieodnawialny na kwotę 12 mln PLN. Poręczenia do tego kredytu udzieliła również spółka Global Cosmed Group S.A. Umowy poręczeń do tego kredytu pozostają w mocy do pełnej, bezwarunkowej i ostatecznej spłaty zobowiązań z tytułu Umowy Kredytu.

Za udzielenie poręczeń Spółki Grupy Kapitałowej nie pobierały wynagrodzenia.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie udzielała nowych poręczeń kredytu, pożyczki i nie udzielała gwarancji.

11. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Grupa Kapitałowa utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań oraz posiada dodatkowe możliwości finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Ryzyko utraty płynności związane jest z regulowaniem wymagalnych zobowiązań Grupy Kapitałowej Global Cosmed. W ramach procesów ograniczających ryzyko utraty płynności Grupa:

- prognozuje przepływy pieniężne w powiązaniu z analizą poziomu płynności aktywów;
- monitoruje płynność i zabezpiecza finansowanie w ramach podpisanych umów kredytowych i utrzymywania linii kredytowych.

Celem Grupy Kapitałowej Global Cosmed jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, faktoring. Na dzień 30 czerwca 2020 roku poziom wykorzystania kredytów przez spółki Grupy wyniósł 63 744 tys. PLN.

W Grupie na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych – na koniec I półrocza 2020 roku poziom należności wyniósł 43 555 tys. PLN a ich rotacja wyniosła 44 dni.

12. Wskazanie zagrożeń i ryzyk, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza

Głównym celem strategii Grupy jest wzrost wartości akcji Global Cosmed S.A. poprzez ekspansję na rynku krajowym i na rynkach zagranicznych oraz wzrost rentowności prowadzonej działalności. Podstawą realizacji tej strategii jest konsekwencja w dywersyfikowanym rozwoju portfela marek własnych oraz marek prywatnych w połączeniu z inwestycjami poprawiającymi efektywności wewnętrzną oraz w ramach integracji pionowej (np. własna produkcja opakowań).

Wśród podstawowych zagrożeń i ryzyk, mogących, w ocenie Grupy, mieć wpływ na osiągnięcie w przyszłych okresach wyniki finansowe należy wymienić:

Ryzyka związane z działalnością Grupy:

- ryzyko niezrealizowania strategii Jednostki Dominującej – Global Cosmed S.A.;
- ryzyko związane z panującymi tendencjami wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów;
- ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy;
- ryzyko związane z zapisami umów z kontrahentami;
- ryzyko związane z zagrożeniem zdrowia lub życia konsumentów;
- ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami;
- ryzyko związane z awarią linii produkcyjnych;
- ryzyko związane z zanieczyszczeniem środowiska;
- ryzyko nieterminowego regulowania należności przez kontrahentów.

Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność:

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną;
- ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych;
- ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych oraz ich interpretacji;
- ryzyko związane ze zdarzeniami nadzwyczajnymi, losowymi oraz zmianami pogodowymi;
- ryzyko związane ze znacznymi zmianami kursów walut;
- ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetyków i produktów chemii gospodarczej;
- ryzyko związane z nasileniem konkurencji.

Zarząd zidentyfikował również ryzyka związane bezpośrednio z pandemią COVID-19, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Do ryzyk tych zalicza się:

- ryzyko związane z zakłóceniem w łańcuchu dostaw surowców i dystrybucją produktów poprzez zakłócenia w transporcie, spowodowane problemami leżącymi po stronie firm transportowych, potencjalnym zwiększeniu kosztów dostaw w związku z podniesieniem stawek transportowych oraz możliwym czasowym zamknięciem granic. Grupa Kapitałowa Global Cosmed podjęła działania mające na celu zapewnienie płynności w dostawach surowców niezbędnych do produkcji oraz produktów do swoich klientów.
- ryzyko związane z zakłóceniem ciągłości procesu produkcyjnego w wyniku zmniejszonej dostępności pracowników, głównie z powodu opieki nad dziećmi. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania z działalności nieobecność pracowników nie stwarza zagrożenia w zachowaniu ciągłości procesu produkcyjnego oraz pracy spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed.
- ryzyko związane z pogorszeniem płynności finansowej w wyniku opóźnień związanych z płatnościami od klientów. W celu zabezpieczenia płynności finansowej Zarząd renegotjował terminy płatności z niektórymi kontrahentami. Grupa Kapitałowa Global Cosmed na dzień publikacji niniejszego sprawozdania z działalności nie odnotowała opóźnień związanych z wpływem należności od swoich odbiorców.

Wyżej wymienione czynniki, między innymi, stanowią o ryzyku i zagrożeniach dla działalności Grupy. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco obserwuje zagrożenia i ryzyko wewnętrzne i zewnętrzne, mogące mieć znaczący wpływ na działalność Grupy. W przypadku wystąpienia zagrożeń podejmuje działania, aby w jak najbardziej efektywny sposób realizować zamierzone cele Grupy.

