



**GLOBAL
COSMED**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GLOBAL COSMED S.A.

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
oraz dane porównywalne

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
VI. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU	8
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
3. OPIS GŁÓWNYCH PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	19
4. SZACUNKI ZARZĄDU	32
5. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	34
6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	36
7. INSTRUMENTY FINANSOWE	40
8. PRZYCHODY I KOSZTY.....	43
9. PODATEK DOCHODOWY	46
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	49
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	50
12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	52
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	53
14. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH.....	54
15. NALEŻNOŚCI.....	56
16. ZAPASY.....	57
17. KAPITAŁY.....	58
18. KREDYTY I POŻYCZKI.....	60
19. REZERWY.....	64
20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE PASYWA	65
21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	66
22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	67
23. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU.....	69
24. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	71
25. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	72

I. WYBRANE DANE FINANSOWE
Wybrane dane dotyczące sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	Badane	Badane	Badane	Badane
Przychody ze sprzedaży	195 594	181 208	45 468	42 468
Koszt własny sprzedanych w wyrobów	(142 582)	(144 115)	(33 145)	(33 775)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(467)	(987)	(109)	(231)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 816	(1 740)	887	(408)
EBITDA*	12 345	6 098	2 870	1 429
Zysk (strata) brutto	1 308	(4 016)	304	(941)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 408	(5 230)	327	(1 226)
Całkowite dochody ogółem	1 408	(5 230)	327	(1 226)
Średnia w ażona akcji zwykłych	87 338 652	87 338 652	87 338 652	87 338 652
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	2,53	2,52	0,59	0,59
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,02	(0,06)	0,00	(0,01)

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	Badane	Badane	Badane	Badane
Rzeczowe aktywa trwałe	110 482	115 121	25 944	26 772
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 511	-	1 529	-
Nieruchomości inwestycyjne	2 100	-	493	-
Wartości niematerialne	68	262	16	61
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	165 611	165 611	38 890	38 514
Aktywa trwałe	278 261	280 994	65 343	65 347
Zapasy	16 110	20 500	3 783	4 767
Należności z tytułu dostaw i usług	27 541	28 531	6 467	6 635
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	1 232	2 935	289	683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 850	1 533	434	357
Aktywa obrotowe razem	46 733	53 499	10 973	12 442
AKTYWA RAZEM	324 994	334 493	76 316	77 789
Kapitał własny	221 235	219 827	51 951	51 123
Zobowiązania długoterminowe	34 095	32 041	8 006	7 451
Zobowiązania krótkoterminowe	69 664	82 625	16 359	19 215
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	324 994	334 493	76 316	77 789

Przeliczenie wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2019 – 31.12.2019 roku i okres 1.01.2018 – 31.12.2018 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 31.12.2019 roku wynosił za 1 EUR – 4,2585

kurs na 31.12.2018 roku wynosił za 1 EUR – 4,3000

II. Poszczególne pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych 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 na 31.12.2019 roku wyniosła: 4,3018

Średnia arytmetyczna średnich kursów na 31.12.2018 roku wyniosła: 4,2669

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2019- 31.12.2019 Badane tys. PLN	01.01.2018- 31.12.2018 Badane tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
a. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8.1,8.4	195 594	181 208
Przychody ze sprzedaży		195 594	181 208
Zmiana stanu produktów	8.2	(2 223)	(3 008)
Amortyzacja	8.2	(8 529)	(7 838)
Zużycie surowców i materiałów	8.2	(121 584)	(121 094)
Usługi obce	8.2	(22 476)	(16 049)
Podatki i opłaty	8.2	(1 647)	(1 699)
Koszty świadczeń pracowniczych	8.2,8.3	(29 451)	(29 417)
Pozostałe koszty rodzajowe	8.2	(2 626)	(2 140)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.2	(467)	(987)
Razem koszty działalności operacyjnej		(189 003)	(182 232)
Zysk (strata) ze sprzedaży		6 591	(1 024)
Pozostałe przychody operacyjne	8.6	1 349	965
Pozostałe koszty operacyjne	8.7	(4 124)	(1 681)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 816	(1 740)
Przychody finansowe	8.8	141	110
Koszty finansowe	8.9	(2 649)	(2 386)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 308	(4 016)
Podatek dochodowy	9.1	100	(1 214)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 408	(5 230)
b. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		1 408	(5 230)
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy			
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat – zyski aktuarialne</i>		-	-
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>		-	-
<i>Zabezpieczenie przepływów pieniężnych</i>		-	-
<i>podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach</i>		-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓLEM		1 408	(5 230)
III. Wskaźniki			
	NOTA NR	01.01.2019- 31.12.2019 Badane tys. PLN	01.01.2018- 31.12.2018 Badane tys. PLN
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10.1	87 338 652	87 338 652
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	10.2	87 338 652	87 338 652
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom:		1 408	(5 230)
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł na jedną akcję):			
Zw ykły		0,02	(0,06)
Rozw odniony		0,02	(0,06)

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	31.12.2019 Badane tys. PLN	31.12.2018 Badane tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	110 482	115 121
<i>w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania</i>	11	6 511	-
Nieruchomości inwestycyjne	12	2 100	-
Wartości niematerialne	13	68	262
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	14.1	165 611	165 611
Aktywa trwałe razem		278 261	280 994
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	16 110	20 500
Należności z tytułu dostaw i usług	15.1	27 541	28 531
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	15.2	1 232	2 935
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14.2	1 850	1 533
Aktywa obrotowe razem		46 733	53 499
Aktywa razem		324 994	334 493
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	17	87 339	87 339
Kapitał zapasowy	17	104 296	109 526
Kapitały rezerwowe	17	28 415	28 415
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	17	(223)	(223)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	17	1 408	(5 230)
Razem kapitał własny		221 235	219 827
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	18	21 776	23 987
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	5 410	1 488
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	19	1 375	932
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.2	5 534	5 634
Zobowiązania długoterminowe razem		34 095	32 041
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	18	26 849	27 778
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	1 176	1 154
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	19	623	859
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20.1	32 125	43 067
Pozostałe zobowiązania	20.2	3 892	4 281
Inne pasywa	20.3	4 999	5 486
Zobowiązania krótkoterminowe razem		69 664	82 625
Zobowiązania razem		103 759	114 666
Pasywa razem		324 994	334 493

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA NR	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	Badane tys PLN	Badane tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	1 308	(4 016)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	8 529	7 838
Odsetki i dywidendy	1 923	1 746
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(276)	14
Zmiana stanu należności	5.1 2 693	6 791
Zmiana stanu zapasów	5.1 4 390	4 528
Zmiana stanu zobowiązań	5.1 (11 331)	963
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	5.1 (487)	(486)
Zmiana stanu rezerw	5.1 207	(208)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-	-
Inne korekty	5.1 -	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 956	17 170
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	858	167
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	(848)	(4 495)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10	(4 328)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	105	109
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	3 263	2 357
Splata pożyczek/kredytów	(6 402)	(12 952)
Odsetki zapłacone	(2 028)	(1 855)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. zakupu aktywów finansowych	-	(14)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu	(1 587)	(1 590)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 649)	(13 945)
Przepływy pieniężne netto razem	317	(1 103)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5.1 317	(1 103)
Środki pieniężne na początek okresu	1 533	2 636
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 850	1 533
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	926	13

V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2019 roku	87 339	109 526	28 415	(5 453)	-	219 827
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	1 408	1 408
Przeniesienie straty netto na kapitał zapasowy	-	(5 230)	-	5 230	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	87 339	104 296	28 415	(223)	1 408	221 235

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2018 roku	86 326	165 431	28 415	(58 720)	-	221 452
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	(5 230)	(5 230)
Emisja akcji	1 013	2 592	-	-	-	3 605
Przeniesienie zysku netto na kapitał rezerwowy	-	(58 497)	-	58 497	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	87 339	109 526	28 415	(223)	(5 230)	219 827

VI. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje ogólne o spółce

Global Cosmed Spółka Akcyjna z siedzibą w Radomiu przy ulicy Wielkopolskiej 3 powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Global Cosmed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne w Radomiu w spółkę akcyjną pod firmą Global Cosmed Spółka Akcyjna. Wpis do Rejestru Handlowego Dział B Nr 737 został dokonany w dniu 1 września 1997 roku, wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 3 października 2001 roku pod numerem KRS 0000049539 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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.

1.2. Informacja o sprawozdaniu łącznym

Spółka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

1.3. Czas trwania Spółki

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony. Spółka prowadzi działalność od 1990 roku.

1.4. Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Global Cosmed S.A. do publikacji w dniu 23 marca 2020 roku.

1.5. Skład organów Spółki

Zarząd

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

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

Na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego nie sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet Audytu

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

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

Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2018 roku składał się z:

- 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 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. oświadczyła, że Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj. przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży, większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od Spółki.

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2019 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

W dniu 22 sierpnia 2019 roku Sławomir Miętka złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji prokurenta Spółki.

1.6. Struktura akcjonariatu Spółki

Według informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu Global Cosmed S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawiała się następująco:

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 Anita Mielimonka**	80 000	80 000	80 000	0,08%
Arthur Raphael 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	100,00%

* podmioty kontrolowane przez Andreeasa Mielimonka

** małżonka Andreeasa Mielimonka

*** zstępny Andreeasa Mielimonka

**** podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreeasa Mielimonka

Akcje tw orzące kapitał zakładowy na dzień 31.12.2019 oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Emisja	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym
seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	2,08%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	17,65%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	8,30%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	7,16%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,23%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	5,27%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	43,57%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	3,39%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	5,33%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	5,58%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,29%
seria L	1	1	1	0,00%
seria M	1 012 566	1 012 566	1 012 566	1,15%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100,00%

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA 17 226 122 34 452 244

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia przekazania sprawozdania finansowego nie doszło do zmian w strukturze akcjonariatu Global Cosmed S.A.

1.7. Jednostki zależne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w następujących podmiotach:

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2019r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2018r.
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, wynajem/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 w szelkiego rodzaju.	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GCG S.A.)	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GCG 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 GCG S.A. i GCG GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GCG S.A. i GCG 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 GCG S.A. i GCG GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GCG S.A. i GCG GmbH)
Global Cosmed Group GmbH	Perfect Circle GmbH	Hamburg, Niemcy	Dystrybucja perfum i dezodorantów	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GCG S.A. i GCG GmbH)	51% (GC S.A. posiada 51% efektywego udziału przez GCG S.A. i GCG 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 GCG S.A., GCG GmbH i GCI GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GCG S.A., GCG GmbH i GCI GmbH)

1.8. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą.

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem a sumą ich składników wynikają z zaokrągleń.

1.9. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych oraz inflacja

	31.12.2019	31.12.2018
Kurs wymiany PLN do USD	3,7977	3,7597
Kurs wymiany PLN do EUR	4,2585	4,3000
Kurs wymiany PLN do CHF	3,9213	3,8166

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za okres zakończony 31.12.2019 roku wyniósł 2,3 % (dla porównania za rok zakończony 31.12.2018 roku wyniósł 1,6 %).

1.10. Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości ("MSR") oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF”). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

2.2. Założenie kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2019 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zgodnie z przyjętą strategią, Spółka będzie kontynuować przyjęty model operacyjny polegający na wykorzystaniu posiadanego potencjału produkcyjnego oraz dalszej intensyfikacji działań sprzedażowych poprzez spółki dystrybucyjne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Global Cosmed. Działania te skupiają się na pozyskiwaniu nowych długoterminowych oraz wysokomarżowych kontraktów sprzedażowych do wiodących sieci detalicznych i drogerii. Sprzedaż produktów pod markami, będącymi własnością Global Cosmed wykazuje stabilny trend wzrostowy.

2.3. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, a w kwestiach nieuregulowanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Global Cosmed S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania. Zostało ono sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe, poza sprawozdaniem z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową na dzień 31.12.2019 roku, 31.12.2018 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 roku i 01.01.2018 - 31.12.2018 roku. Jest także zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018, poz.757).

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2019 są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok poprzedni.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów obejmuje rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant porównawczy. Zysk lub strata jest łączną kwotą wynikającą z odjęcia kosztów od przychodów, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje:

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Zgodnie z wymogami MSSF 16 Leasingobiorca prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej lub ujawnia w informacji dodatkowej nowe pozycje: prawo do użytkowania (po stronie aktywów) i korespondujące z nimi zobowiązania leasingowe krótkoterminowe i długoterminowe (po stronie pasywów). Spółka podjęła decyzję o zastosowaniu uproszczonego podejścia, w ramach którego nie przekształca się danych porównawczych. Przy zastosowaniu tego podejścia należy dla dotychczasowych umów leasingu operacyjnego ująć zobowiązania leasingowe w kwocie bieżących niezapłaconych jeszcze płatności leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu swojej krańcowej stopy procentowej określonej na dzień wejścia standardu w życie.

Efekt zastosowania niniejszego standardu nie miał istotnego wpływu na prezentowane przez Spółkę wyniki finansowe i nie było potrzeby korygowania bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku. Spółka dokonała wdrożenia standardu, poprzez identyfikację i przeprowadzenie analizy umów leasingu i najmu w których występuje w roli leasingobiorcy. W związku z zastosowaniem MSSF 16 Spółka zidentyfikowała do rozpoznania i ujęcia kwoty z tytułu prawa do korzystania z aktywów oraz kwot zobowiązań z tytułu leasingu, które winna zaprezentować w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień pierwszego zastosowania, tj. na 01.01.2019 roku. Spółka posiada prawo użytkowania wieczystego gruntów, które na dzień 31.12.2018 roku było potraktowane na równi z prawem własności i było ujęte w rzeczowych aktywach trwałych. W rezultacie wprowadzenia MSSF 16 Global Cosmed S.A. rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów, zdyskontowanych przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej (4%) w dniu pierwszego zastosowania. Zobowiązanie z tytułu leasingu (opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntu) na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wyniosło 3 754 tys. PLN. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka ujęła w kwocie 3 754 tys. PLN.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka rozpoznała i ujęła aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 7 263 tys. PLN oraz zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów (leasingu) w kwocie 7 470 tys. PLN. Spółka skorzystała z uproszczenia przewidzianego dla leasingu aktywów niskocennych (nie przekraczających 5 000 USD).

	Grunty w tym Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa						
Aktywa z tytułu praw do użytkowania na dzień pierwszego zastosowania 01.01.2019	3 754	267	2 502	740	-	7 263
Aktywa z tytułu praw do użytkowania na dzień pierwszego zastosowania 31.12.2019	3 698	214	1 579	1 020	-	6 511
Pasywa						
Na dzień 01.01.2019						
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 514	178	1 595	362	-	5 649
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	240	89	1 088	404	-	1 821
Na dzień 31.12.2019						
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 730	167	874	639	-	5 410
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	12	51	765	348	-	1 176

Zgodnie z regulacjami MSSF 16, Spółka nie wprowadziła zmian do istniejących i ujętych umów leasingów operacyjnych i finansowych, w których na dzień 1 stycznia 2019 roku występowała jako leasingodawca. Na dzień pierwszego zastosowania Spółka była stroną udzielającą jednego leasingu dotyczącego najmu powierzchni biurowej. Do kalkulacji należności z tytułu opłat leasingowych przyjęła krańcowa stopa oprocentowania długu na poziomie 4%. Umowa została podpisana na czas nieokreślony - Spółka szacuje okres trwania leasingu jako 5 lat. Charakter działalności leasingowej leasingodawcy jest znikomy, tak jak i ponoszone z tego tytułu ryzyko. Poniżej zostały zaprezentowane przyszłe przychody jakie osiągnie Spółka z tytułu udzielenia leasingu.

	Suma należnych opłat leasingowych w okresach:	Inwestycja leasingowa netto (w tys. PLN)	Stopa procentowa leasingu (w tys. PLN)	Inwestycja leasingowa brutto (w tys. PLN)
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
1 miesiąc		10	2	12
1 rok		118	26	144
2 lata		123	21	144
3 lata		128	16	144
4 lata		133	11	144
5 lat		138	6	144

- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

- KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach*

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).
Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

- *Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Wariant do SF za okres roczny:

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE - standardy nieobowiązujące

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek*

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną

w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”*

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Spółka zastosuje zmieniony standard od daty wskazanej przez UE jako datę rozpoczęcia obowiązywania w prawie unijnym tej zmiany.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 opublikowane w dniu 26 września 2019 roku.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.6. Zmiany prezentacji w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w związku z wprowadzeniem MSSF

Poniżej przedstawiono wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe na dzień 1 stycznia 2019 roku.

	Wpływ MSSF 16					01.01.2019 (po wdrożeniu MSSF 16) tys. PLN
	01.01.2019 (bez MSSF 16) tys. PLN	PWUG tys. PLN	Budynki i budowle tys. PLN	Urządzenia techniczne i maszyny tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	2 435					2 435
w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania		3 754	267	309	498	4 828
Aktywa razem	2 435	3 754	267	309	498	7 263

	01.01.2019 (bez MSSF 16)	PWUG	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	01.01.2019 (po wdrożeniu MSSF 16)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA						
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 488	3 514	178	207	262	5 649
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	1 154	240	89	102	236	1 821
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	2 642	3 754	267	309	498	7 470

Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z całkowitych dochodów i sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku:

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN
Spadek kosztów z tytułu podatków i opłat oraz usług	(471)
Wzrost kosztów odsetek	203
Wzrost kosztów amortyzacji	348

Wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN
Wzrost przepływów pieniężnych netto – działalność operacyjna	145
Spadek przepływów pieniężnych netto – działalność inwestycyjnej	(5 087)
Wzrost przepływów pieniężnych netto – działalność finansowa	462

Konsekwencją wdrożenia MSSF 16 było pogorszenie wyniku finansowego w roku zakończonym 31 grudnia 2019 o około 80 tys. PLN.

3. OPIS GŁÓWNYCH PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Spółka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej Spółka zastosowała wycenę budynków i budowli w wartości godziwej i stosuje tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na dzień przejścia, zgodnie z paragrafem 16 MSSF 1.

Amortyzację od tak ustalonych wartości ujmuje się w wyniku finansowym okresu. Późniejsze nakłady na środek trwały zwiększają jego wartość księgową, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska z tego tytułu korzyści ekonomiczne, a koszt tego środka trwałego można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe nakłady, a także wydatki na naprawę i konserwację, są odnoszone w wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Środki trwałe w budowie, prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z MSR 23.

Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej pomniejszonej o wartość końcową, przez szacowane okresy ich użytkowania. Weryfikacji wartości końcowych i okresów użytkowania środków trwałych oraz stosownych korekt dokonuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Prawo Wieczystego Użytkowania Gruntów od 51 do 70 lat

Budynki i budowle: od 10 do 40 lat

Maszyny i urządzenia: od 5 do 20 lat

Środki transportu: od 5 do 7 lat

Pozostałe środki trwałe: od 4 do 20 lat

Inwestycje w obcych środkach trwałych amortyzuje się przez okres trwania umowy najmu, nie dłużej jednak niż przez okres ich użytkowania.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w wyniku z działalności operacyjnej.

Na dzień bilansowy środki trwałe wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.2. Leasing

Umowy leasingu, na mocy których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, w zamian za wynagrodzenie, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu jako Aktywa z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Aktywa z tytułu praw do użytkowania wyceniane są według kosztu obejmującego:

a. kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,

b. wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,

c. wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę,
d. szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Na podstawie umowy leasingowej, minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane dla własnych aktywów. W sytuacji jednak gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy w dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

3.3. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości Spółka jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne początkowo ujmowane są według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w wyniku finansowym okresie w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne usuwane są w momencie ich zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z ich zbycia. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości inwestycyjnej stanowią różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową i ujmowane są w wyniku finansowym okresie w którym dokonano takiej operacji.

3.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy składniki wartości niematerialnych wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji.

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika wartości niematerialnych przez Spółkę, przy czym, przy braku możliwości wiarygodnego określenia innego sposobu konsumowania tych korzyści stosuje się metodę liniową. Przyjętą metodę amortyzacji stosuje się w sposób ciągły w kolejnych okresach chyba, że nastąpiła zmiana oczekiwanego sposobu konsumowania korzyści ekonomicznych.

Okres użytkowania wartości niematerialnych i prawnych, w zależności od ich rodzaju jest ograniczony lub nieokreślony.

W przypadku gdy jest on ograniczony amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu i metody amortyzacji weryfikowane są na koniec roku obrotowego. Jeśli prognozowany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, dokonuje się zmiany okresu amortyzacji. W przypadku znaczącej zmiany oczekiwanego sposobu rozłożenia w czasie korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, stosuje się inną metodę amortyzacji, aby odzwierciedlić tę zmianę. Powyższe operacje Spółka ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi w rachunek zysków i strat w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunków. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie:	od 2 lat do 5 lat
Prawa majątkowe:	3 lata

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz poddawane są testowi na utratę ich wartości.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności operacyjnej.

Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w wyniku finansowym okresie.

3.5. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup ośrodków generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako odwrócenie wcześniejszego przeszacowania).

Znaki towarowe wyceniane są w wartości godziwej i na dzień bilansowy dokonywany jest test na utratę wartości. Test ten polega na zaktualizowaniu ostatniej wyceny metodą DCF i weryfikacji realizacji założeń. Alternatywnie można wycenić znaki towarowe metodą mnożnikową.

3.6. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się je w momencie początkowego ujęcia, a następnie poddaje się je weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy. Aktywa finansowe klasyfikuje się według metody ich wyceny na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartość początkowa (cena nabycia) aktywa finansowego pomniejszona o spłaty wartości nominalnej, skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy pomiędzy wartością początkową składnika aktywów finansowych i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszona o odpisy aktualizujące.

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów

finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaży aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłata kwoty głównej i odsetek. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcje wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Spółka zobowiązuje się do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji w odniesieniu do wszystkich aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są rozpoznawane po wartości godziwej, a koszty transakcji ujmowane są w wyniku finansowym okresie. Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, jeżeli prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z inwestycji wygasły lub zostały przeniesione i Spółka przekazała zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści z tytułu ich własności.

W razie sprzedaży papierów wartościowych lub w przypadku utraty przez nie wartości, łączne dotychczasowe korekty do poziomu aktualnej wartości godziwej ujęte w pozostałych całkowitych dochodach wykazuje się w wyniku finansowym okresie jako zyski i straty na inwestycyjnych papierach wartościowych.

Odsetki z papierów wartościowych naliczone metodą efektywnej stopy procentowej, ujmuje się w wyniku finansowym okresie w przychodach inwestycyjnych, netto. Dywidendy instrumentów kapitałowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach w momencie nabycia przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

Wartości godziwe notowanych inwestycji określa się na podstawie bieżących cen kupna. Jeżeli nie ma aktywnego rynku na dane aktywa finansowe (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą przy pomocy innych technik wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno zawartych transakcji, przeprowadzonych na warunkach rynkowych, odniesienie do innych instrumentów, które są zasadniczo takie same, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji dostosowane do konkretnej sytuacji Spółki.

Inwestycje w jednostki zależne są wykazywane jako aktywa trwałe.

Stanowiące długoterminowe aktywa finansowe udziały i akcje w innych jednostkach są wyceniane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Skutki obniżenia wartości długoterminowych aktywów finansowych zalicza się do pozostałych kosztów finansowych.

3.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Spółka nie dyskontuje należności, których termin płatności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny.

Należności z tytułu dostaw i usług zalicza się do aktywów obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wówczas zalicza się je do aktywów trwałych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można odzyskać całości należnych kwot.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość należności skierowanych na drogę postępowania sądowego, a także należności, dla których prawdopodobieństwo nieściągalności jest oceniane jako duże. Ponadto odpisowi podlegają należności starsze niż 360 dni z wyjątkiem należności od jednostek powiązanych. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Spisanie lub umorzenie należności z powodu przedawnienia lub nieściągalności powoduje zmniejszenie odpisów aktualizujących utworzonych uprzednio dla tych należności. Należności umorzone lub spisane z powodu przedawnienia lub nieściągalności, dla których nie dokonano odpisów aktualizujących lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

3.8. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie dywidend lub innych pożytków. Wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.9. Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek i należności (w tym należności spornych). W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości tych aktywów Spółka szacuje wartość odzyskiwalną aktywów i dokonuje utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów finansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący podlega stosownemu rozwiązaniu.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione są indywidualnie pod kątem ich utraty wartości. Obiektywne dowody utraty wartości dla należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności, np. wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających 180 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności z uwzględnieniem MSSF 9.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych w zamortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

3.10. Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów, które utraciły swoją przydatność ekonomiczną (wartość zapasów uznanych po przeglądzie za zbędne) jak również zapasów, których cena nabycia lub koszt wytworzenia są wyższe od ceny sprzedaży możliwej do uzyskania.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w przypadku pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszty działalności operacyjnej. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne, odwrócenie odpisu wykazywane jest jako korekta pozostałych kosztów operacyjnej.

3.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o dużej płynności, o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (dalej: NBP). Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

3.12. Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w sprawozdaniu finansowym z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. W sprawozdaniu finansowym Global Cosmed S.A. kapitał własny stanowią:

1. Kapitał zakładowy (akcyjny) według wartości nominalnej,
2. Kapitał zapasowy, tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych,
3. Kapitał rezerwowy - tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutem spółki,
4. Zyski zatrzymane, na które składa się niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
5. Wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki.

Kapitał zapasowy

Nadwyżka ze sprzedaży akcji (kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej). Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej przedstawia wartość godziwą kwot wpłaconych do Spółki przez akcjonariuszy powyżej wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Nadwyżka ze sprzedaży akcji ujmowana jest w kapitale zapasowym.

Kapitał zapasowy (8%)

Zgodnie z m kodeksem spółek handlowych spółka akcyjna musi przeznaczać co najmniej 8% rocznego zysku netto na kapitał zapasowy, do czasu, kiedy osiągnie on wysokość jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy tworzony w trybie 8% odpisu nie podlega dystrybucji akcjonariuszom, ale może być pomniejszony proporcjonalnie do obniżenia kapitału zakładowego. Niniejszy kapitał zapasowy może zostać wykorzystany do pokrycia poniesionych strat.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany zgodnie ze statutem.

Walne Zgromadzenie Spółki Global Cosmed S.A. podjęło uchwałę nr 18 z dnia 25 czerwca 2019r. o pokryciu straty netto za rok 2018 w kwocie 5 230 494,11 PLN w całości z kapitału zapasowego.

Płatności realizowane w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

3.13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Wyliczana jest na podstawie indywidualnych wynagrodzeń pracowników z uwzględnieniem obowiązkowych składek na ubezpieczenia społeczne ponoszonych przez pracodawcę. Wysokość rezerwy podlega aktualizacji na dzień bilansowy. Rezerwy tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych. Aktualizacja rezerwy kalkulowana jest jako iloczyn dziennej stawki wynagrodzenia oraz liczby dni zaległego urlopu, który z dużym prawdopodobieństwem nie zostanie wykorzystany do końca marca kolejnego roku. Alternatywnie dopuszcza się kalkulacje przeprowadzone przez aktuarium. Kalkulacja rezerw na niewykorzystane urlopy kalkulowana jest przez Spółkę, dopuszcza się przeprowadzania kalkulacji przez aktuarium.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

W Spółce prowadzony jest program wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych. Wypłaty z powyższych tytułów ujmowane są w wyniku finansowym okresu w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane aktuarialną metodą wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe wykazywana jest w wartości bieżącej zobowiązań wynikających z wyliczeń Spółki. Saldo rezerw na odprawy emerytalne ujęte jest w wysokości zobowiązania netto, czyli po skorygowaniu o nieujęte zyski i straty aktuarialne oraz koszty przeszłego zatrudnienia (świadczenia, do których nie nabyto uprawnień).

Przy wyliczaniu rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne Spółka bierze pod uwagę m.in. prawdopodobieństwo rotacji i odejść na emeryturę, prognozowane wzrosty wynagrodzeń oraz odpowiednią stopę dyskonta. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w całkowitych dochodach danego okresu sprawozdawczego.

Kalkulacja rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne kalkulowana jest przez Spółkę, dopuszcza się przeprowadzania kalkulacji przez aktuarium.

Pozostałe rezerwy

Spółka może też tworzyć inne rezerwy na przyszłe prawdopodobne wydatki, związane z działalnością i funkcjonowaniem spółki. Spółka weryfikuje stan rezerw na każdy dzień bilansowy w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, Spółka dyskontuje wartość rezerw.

3.14. Pozostałe aktywa

Spółka prezentuje w pozostałych aktywach koszty, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą kolejnych okresów. Zaliczane do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych, aż do chwili kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

3.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane oraz zostały zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności Spółki, tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych.

3.16. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zaciągnięte kredyty i pożyczki, leasingi i inne rodzaje finansowania, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy okresu, zabezpieczające instrumenty pochodne, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych. Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe. Spółka wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną. Zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. W sytuacji gdy wartość wymagalnej zapłaty wraz z należnymi odsetkami nie różni się istotnie od wyceny w zamortyzowanym koszcie, przyjmowana jest wartość w kwocie wymagającej zapłaty wraz z należnymi odsetkami.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się w rachunku zysków i strat. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Faktoring

Spółka korzysta z umowy opartej o wykup wierzytelności przez stronę finansującą przed terminem jej płatności. Faktoring pełny (bez regresu) lub dyskonto wierzytelności bez regresu, w ramach których następuje definitywny wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności, a strona finansująca nie ma prawa zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności, w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Spółka dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży.

Faktoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - zabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności - w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności w sytuacji, gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Z uwagi na dokonaną cesję praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wykupionej wierzytelności (należności), strona finansująca jest w pierwszej kolejności uprawniona do zaspokojenia się z tej polisy na wypadek braku zapłaty przez dłużnika, bez wykonywania uprawnienia do zwrotnego regresu do Spółki. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Spółka dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia ww. zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujmowana jako inne zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności).

3.17. Opodatkowanie podatkiem dochodowym

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w wyniku finansowym okresu, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w inne całkowite dochody w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

3.18. Waluty obce

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność, tj. w walucie funkcjonalnej. Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Spółki.

Na dzień bilansowy transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Ewentualne różnice między zastosowanym kursem NBP a kursem banku, z którego jednostka korzysta byłyby nieistotne.

3.19. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią należności za produkty i towary dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej. Są one wykazywane w wartości godziwej otrzymanej, bądź należnej zapłaty, po pomniejszeniu o rabaty, podatki związane ze sprzedażą (VAT, podatek akcyzowy) oraz inne obciążenia w tym kary zgodnie z MSSF 15.

Sprzedaż produktów i towarów

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży produktów i towarów jest dokonywane zgodnie z kryterium zdefiniowanym w MSSF 15, a zwłaszcza z kwestią:

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności produktów i towarów,
- przeniesieniu praw własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi produktami i towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.20. Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczają się np. zyski powstałe z tytułu sprzedaży aktywów trwałych, zyski z aktualizacji wyceny składników majątkowych, odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności, otrzymane odszkodowania, nadpłacone zobowiązania podatkowe z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych itd.

3.21. Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustaloną z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w wynik finansowy okresu systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w pozostałych przychodach operacyjnych, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w wyniku finansowym w okresie, w którym są należne. Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

3.22. Przychody finansowe

Przychody finansowe stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach i należnościach handlowych oraz na środkach pieniężnych pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing, itp.).

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

3.23. Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli. Koszty ujmuje się w wyniku finansowym okresu na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych. Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów przyjmuje się wariant porównawczy.

3.24. Pozostałe koszty operacyjne

Kosztami okresu sprawozdawczego wpływającymi na wynik finansowy okresu są pozostałe koszty operacyjne i straty związane pośrednio z działalnością operacyjną. Do pozostałych kosztów operacyjnych należą w szczególności:

- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,

- przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego,
- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów,
- koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów,
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

3.25. Koszty finansowe

Koszty finansowe stanowią przede wszystkim koszty związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:

- odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
- odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach i należnościach handlowych,
- zmiany wysokości rezerwy wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

3.26. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

3.27. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują świadczenia krótkoterminowe oraz po okresie zatrudnienia.

Koszty wynagrodzeń dotyczą wynagrodzenia wypłacanego zgodnie z warunkami zawartymi w umowach o pracę z pracownikami. Koszt wynagrodzenia obejmuje również wypłatę premii i nagród motywacyjnych przyznawanych na podstawie regulaminu zatrudnienia.

Koszty ubezpieczeń społecznych finansowanych przez pracodawcę obejmują składki z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na FGŚP oraz Fundusz Pracy. Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne i rentowe wypłacane pracownikom zgodnie z przepisami kodeksu pracy.

Spółka prowadzi program wypłaty odpraw emerytalnych, w związku z czym tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów tych świadczeń na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Wysokość rezerwy ustalana jest przez Spółkę. Alternatywnie dopuszcza się kalkulacje przeprowadzone przez aktuarium.

W spółce Global Cosmed S.A. tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Odpisy na fundusz księgowane były w koszty działalności i wymagały zablokowania środków na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania dotyczące funduszu są wykazywane per saldo. Działalność funduszu została zawieszona na okres od 1 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2019r.

Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników są przyznawane w oparciu o przepisy prawa pracy oraz regulamin wynagradzania.

Spółka przyjęła politykę ujmowania zysków i strat aktuarialnych w okresie, w którym one powstały. Zyski i straty aktuarialne są rozpoznawane w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

3.28. Płatność w formie akcji

W przypadku gdy pracownicy Spółki (w tym członkowie zarządu) lub inne osoby otrzymują wynagrodzenie w formie akcji własnych, w związku z czym pracownicy lub inne osoby świadczą usługi w zamian za te akcje lub prawa do akcji, koszt transakcji rozliczanych z pracownikami lub innymi osobami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej instrumentów przekazanych pracownikom na dzień przyznania praw (z uwzględnieniem płatności za te instrumenty dokonanych przez pracowników/inne osoby). Dzień przyznania to dzień, w którym jednostka oraz pracownik zawierają umowę dotyczącą płatności w formie akcji, czyli dzień, w którym obie strony przyjmują uzgodnione terminy i warunki porozumienia.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym zostały spełnione warunki nabycia uprawnień. Przyjmuje się, że w tym okresie pracownicy lub inne osoby świadczą na rzecz Spółki usługi wynagradzane w formie akcji. Spółka ujmuje, jako minimum, otrzymane usługi wycenione w wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych z dnia przyznania, chyba że do danych instrumentów kapitałowych nie nastąpi nabycie uprawnień na skutek niespełnienia nierynkowych warunków nabycia określonych na dzień przyznania. Oznacza to, że jeżeli jakiegokolwiek uprawnienia zostały przez pracowników otrzymane Spółka dokonuje ich ujęcia w kosztach i kapitale. Jeśli nie nabyto uprawnień w wyniku nieziszczenia się nierynkowych warunków nabywania uprawnień dokonuje się odwrócenia kwot ujętych uprzednio w rachunku zysków i strat.

Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania uprawnień oraz oszacowaną przez Spółkę liczbę instrumentów kapitałowych, do których prawa zostaną nabyte. Obciążenie lub uznanie rachunku zysków i strat stanowi zmianę całkowitego kosztu ujętego na początek i koniec tego okresu.

3.29. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

Zysk (Strata) podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres sprawozdawczy, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego. Przy obliczaniu podstawowego zysku na jedną akcję należy wyeliminować kwoty dywidend przypadających na akcje uprzywilejowane.

Zysk (Strata) rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres sprawozdawczy, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (skorygowany o przychody i koszty generowane przez instrumenty finansowe dające prawo zamiany), przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego powiększonych o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych powstałych z zamiany instrumentów finansowych. Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na jedną akcję należy wziąć pod uwagę wpływy możliwej zamiany instrumentów finansowych na akcje zwykłe.

3.30. Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania warunkowe to:

- możliwy obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecny obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do którego nie jest prawdopodobna konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich lub wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- zawieszono warunkowo kary,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

Do pozostałych zobowiązań zalicza się m.in.:

- zobowiązania wobec Skarbu Państwa z tytułu opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- zobowiązania wobec jednostek samorządu terytorialnego z tytułu opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego odpłatnie na rynku wtórnym wyrażone w łącznej wartości przyszłych minimalnych opłat wynikających z umów,
- zobowiązania wobec innych jednostek z tytułu opłat wynikających z zawartych nieodwoływalnych umów leasingu, wyrażone w łącznej wartości przyszłych minimalnych opłat wynikający z umowy.

Inne pasywa

Spółka prezentuje w innych pasywach rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie, kiedy przychody te zostaną zrealizowane. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą także otrzymanego dofinansowania. Wpływ środków finansowych z tytułu otrzymanego dofinansowania ewidencjonowany jest na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów. Zaliczone do tej pozycji przychody są odnoszone w wyniku równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z dofinansowania, proporcjonalnie do wskaźnika udziału dotacji w sfinansowaniu nabycia środka trwałego.

3.31. Segmenty operacyjne

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółki pozostaje produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej pod marką odbiorcy. Spółka prowadzi działalność produkcyjną tylko na terenie kraju. Natomiast sprzedaż prowadzi na terenie kraju jak i zagranicą. Analizy zarządcze prowadzone są tylko na poziomie całej Spółki w związku z powyższym Spółka wyodrębnia jeden segment operacyjny - produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej pod marką odbiorcy. Dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

4. SZACUNKI ZARZĄDU

4.1. Ważne oszacowania i założenia

Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje zasady polityki rachunkowości, które zapewnią, iż jednostkowe sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będą prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Global Cosmed S.A., wyniki jej działalności i przepływy pieniężne, odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji, będą obiektywne i sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, a także kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga więc od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Oszacowania i osądy podlegają stałej ocenie i wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami i mogą w przyszłości ulec zmianie.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, zostały omówione poniżej.

4.2. Szacowana utrata wartości nieruchomości inwestycyjnych

Spółka testuje inwestycje pod kątem utraty wartości w oparciu o wycenę przygotowaną przez niezależnego rzeczoznawcę. W ciągu roku Spółka monitoruje przesłanki utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych. Spółka uważa, że główne założenia zawarte w testowaniu utraty wartości na dzień bilansowy są racjonalne i oparte na doświadczeniu Spółki oraz prognozach rozwoju rynku, które są publikowane przez ekspertów z branży. Zarząd uważa, że racjonalna zmiana w kluczowych założeniach, na których oparta jest kalkulacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych nie spowodowałaby konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości.

4.3. Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

Wartość majątku została przeanalizowana pod kątem utraty wartości. Na dzień 31.12.2019r. Spółka utworzyła odpisy rzeczowego majątku trwałego w wysokości 1 547 tys. PLN. Na dzień 31.12.2018r. nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.

4.4. Okresy ekonomicznej użyteczności składników środków trwałych i wartości niematerialnych

W sprawozdaniu finansowym podano okresy ekonomicznej użyteczności dla głównych grup środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych oparto na ocenie służb technicznych, zajmujących się ich eksploatacją. Przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych są weryfikowane na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które skutkować mogą inną oceną ekonomicznej przydatności składników i pozostałego okresu ich użyteczności, co w rezultacie może istotnie wpłynąć na wartość środków trwałych i wartości niematerialnych oraz koszty ich amortyzacji w przyszłości.

4.5. Świadczenia pracownicze

Spółka realizuje program wypłaty nagród jubileuszowych i świadczeń po okresie zatrudnienia, które obejmują odprawy emerytalne i rentowe dla pracowników, zgodnie z obowiązującym systemem wynagradzania. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw

emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Wartość bieżąca tych świadczeń na koniec każdego roku obrotowego jest obliczana przez jednostkę i każdorazowo aktualizowana. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa oraz rotacji zatrudnienia.

Zgodnie z Ustawą o Pracowniczych Planach Kapitałowych, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2019 r. każdy pracodawca jest zobowiązany do założenia PPK dla swoich pracowników w ściśle określonych terminach. Global Cosmed S.A. w dniu 20.09.2019r. zawarła umowę o zarządzanie z BNP Paribas PPK Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym. Umowa określa wzajemne zobowiązania Pracodawcy i Funduszu w zakresie funkcjonowania pracowniczego planu kapitałowego, w szczególności określa zasady dotyczące zawierania z Funduszem umów o prowadzenie PPK na rzecz osób zatrudnionych przez Pracodawcę oraz zasady współpracy Pracodawcy i Funduszu. Aktualnie do programu zostało zapisanych 50 pracowników, pozostali złożyli deklaracje rezygnacji.

4.6. Ujęcie przychodów

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży produktów i towarów jest dokonywane zgodnie z kryterium zdefiniowanym w MSSF 15 „Przychody”, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Spółkę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności produktów i towarów na klienta. Po szczegółowym rozważeniu warunków dot. sprzedaży towarów, a także w oparciu istniejące umowy z klientami oraz wzajemne prawa i obowiązki wynikające z zawartych zleceń, zarząd uznał że znaczące ryzyko i korzyści zostały przeniesione na klienta i że ujęcie przychodu w latach 2018 i 2019 jest uzasadnione.

4.7. Odpisy na zapasy i należności

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane na dzień 31.12.2019r. w wysokości uwzględniającej poziom ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności z uwzględnieniem MSSF 9.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane na podstawie oceny stanu przydatności zapasów, przeprowadzonej na 31.12.2019r. i ich dalszego wykorzystania.

4.8. Podatek

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest m.in. z oszacowaniem przez Zarząd wyników podatkowych Spółki. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Spółki łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem tych różnic przejściowych jest powstanie aktywa (w przypadku różnic ujemnych) lub rezerwy (w przypadku różnic dodatnich) z tytułu podatku odroczonego.

Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości, wskazują, że zgodnie z oczekiwaniami, wskutek przeszłych zdarzeń, nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania. Kalkulacja aktywów z tytułu podatku odroczonego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że Spółka w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Ponieważ kalkulacja podatku odroczonego opiera się na szacunkach i oceny Zarządu, oceny te zawierają element niepewności.

Do wyceny aktywów z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przez Zarząd przyjęcie istotnych szacunków. Szacunki te są oparte przede wszystkim na prognozach przyszłych zysków podatkowych, potencjalnej ich zmianie oraz wynikach w poprzednich okresach sprawozdawczych.

5. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

5.1. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inwestycje w instrumenty rynku finansowego. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

Zmiana stanu środków pieniężnych

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
1) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	1 533	2 636
2) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	1 850	1 533
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	317	(1 103)
Zmiana stanu różnic kursowych netto od środków pieniężnych	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	317	(1 103)

5.2. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.2019-31.12.2019 roku		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	149	181	330
Pracownicy umysłowi	113	49	162
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	1	0	1
Uczniowie	0	0	0
Pracownicy ogółem	263	230	493

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.2018-31.12.2018 roku		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	165	191	356
Pracownicy umysłowi	117	49	166
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	2	0	2
Uczniowie	0	0	0
Pracownicy ogółem	284	240	524

Zaprezentowane dane dotyczą przeciętnej liczby zatrudnionych pracowników w osobach.

5.3. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązаныmi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji

Spółka nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

5.4. Informacje o działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym

W roku 2019 oraz 2018 Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania żadnej z dotychczasowych działalności.

5.5. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k		
Obowiązkowe badania rocznych i przegląd półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	145	145
Inne usługi powiądzone	-	-
Razem	145	145

6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego:

- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności.

Ogólny proces zarządzania ryzykiem w Spółce koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych oraz stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Spółki.

6.1. Ryzyko rynkowe

Przez ryzyko rynkowe rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany warunków na rynkach finansowych i towarowych na wartość ekonomiczną lub wynik finansowy Spółki. Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się:

- ryzyko zmiany kursu walut,
- ryzyko stóp procentowych,
- ryzyko cen towarów.

Ryzyko zmiany kursu walut

Przez ryzyko walutowe rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Spółki. Przychody Spółki ze sprzedaży wyrażone są w złotych polskich oraz w walucie obcej. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje głównie na zobowiązaniach Spółki wobec dostawców zagranicznych, które wyrażone są głównie w EUR, należnościach z tytułu sprzedaży oraz środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach. Pozostałe aktywa, zobowiązania i koszty wyrażone są głównie w złotych polskich.

Głównym celem podejmowanych przez Spółkę działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom za dostawy.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Wartość możliwego odchylenia kursów przyjętego do analizy wrażliwości oszacowano na podstawie oceny historycznej zmienności dla poszczególnych kursów walut przy założeniu przyjęcia wszystkich innych czynników jako niezmiennych. Wpływ zmian kursów istotnych walut na wynik finansowy prezentuje się następująco:

	31.12.2019 Badane tys. PLN	31.12.2018 Badane tys. PLN
Kurs EUR/PLN		
Wzrost w wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	1 918	904
Kurs USD/PLN		
Spadek w wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	117	174

Szacowany wpływ na zysk brutto (bez uwzględnienia efektu opodatkowania) potencjalnego 10% wzrostu wartości EUR wobec PLN w odniesieniu do pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennie to zysk 1 918 tys. PLN.

Szacowany wpływ na zysk brutto (bez uwzględnienia efektu opodatkowania) potencjalnego 10% wzrostu wartości USD wobec PLN w odniesieniu do pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennie to strata 117 tys. PLN.

Ryzyko stóp procentowych

Przez ryzyko stóp procentowych rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki. Narażenie Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami. Głównymi pozycjami oprocentowanymi są zobowiązania z tytułu kredytów. Spółka udzieliła również oprocentowane pożyczki.

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego ze zmienną stopą procentową, Spółka stosuje instrumenty zabezpieczające typu IRS. Zgodnie z wymogami umów kredytowych z mBank z dnia 20 kwietnia 2016r. na finansowanie inwestycji Spółka była zobowiązana do ograniczenia ryzyka stopy procentowej. Spełniając wymogi Banku, w dniu 25 maja 2016 roku Spółka zawarła transakcję typu IRS na kwotę 27 553 tys. PLN co stanowiło 100% wartości kredytu pozostałego do spłaty z terminem zapadalności do 30 kwietnia 2024 roku. Transakcja IRS polega na zamianie płatności odsetkowych wg zmiennej stopy WIBOR 3M na płatności odsetkowe liczone wg stałej stopy procentowej. Wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 501 tys. PLN.

W pozostałych przypadkach Spółka opiera swoje finansowanie o zmienną stopę procentową. W zależności od waluty finansowania są to 1M, 3M i 6M - WIBOR lub EURIBOR powiększone o marżę. Marża ta odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem Spółki i na dzień bilansowy nie przekracza 3 punktów procentowych.

Ryzyko stopy procentowej, wynikające z pozostałych pozycji bilansowych nie było znaczące.

Analiza wrażliwości na wahania stóp procentowych

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko stóp procentowych obliczono jako iloczyn salda pozycji bilansowych wrażliwych na stopy procentowe (zobowiązania z tytułu kredytów oraz obligacji) oraz adekwatnego odchylenia stopy procentowej. Wartość możliwego odchylenia stóp procentowych przyjętego do analizy wrażliwości skalkulowano na podstawie wahań stóp procentowych w ciągu roku. Wpływ zmian istotnych stóp procentowych z tytułu ryzyka przepływów pieniężnych na wynik finansowy przedstawia się następująco:

	31.12.2019 Badane	31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Wpływ stóp WIBOR		
Zmiana w wyniku finansow ego brutto (przy w zroście stóp WIBOR o x0,5 p.b.)	(243)	(259)

Według oceny Spółki, zmiany stóp procentowych nie mają istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki.

Ryzyko cen surowców i towarów

Przez ryzyko cen surowców i towarów rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen surowców i towarów na wynik finansowy Spółki. Spółka narażona jest na ryzyko zmian nabywanych surowców i towarów. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie stosowała instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany cen towarów ze względu na ich niską, w ocenie Spółki, efektywność w stosunku do kosztu.

6.2. Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe rozumie się prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta Spółki ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych jest zasadniczo ograniczone do ewentualnych kwot, o które zobowiązania stron trzecich przewyższają zobowiązania Spółki. Spółka posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- zaciągniętych kredytów,
- należności handlowych,
- udzielonych pożyczek,
- depozytów bankowych,
- zawartych finansowych instrumentów pochodnych.

Spółka opiera swoje finansowanie o zmienną stopę procentową. W zależności od waluty finansowania są to 1M i 6M - WIBOR lub EURIBOR powiększone o marżę. Marża ta odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem Spółki i na dzień bilansowy nie przekracza 3 punktów procentowych, co nie ma istotnego wpływu na działanie Spółki.

Spółka nie uważa, aby bieżąca koncentracja ryzyka kredytowego była znacząca. Spółka przeprowadza bieżące oceny zdolności kredytowej swoich odbiorców i zasadniczo nie wymaga żadnych zabezpieczeń. Kredyt kupiecki udzielany jest odbiorcom, którzy posiadają pozytywną historię spłat z poprzednich okresów, zadeklarowali wystarczająco duże obroty ze Spółką, oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł wewnętrznych lub zewnętrznych. Spółka przeprowadza ciągłą ocenę segmentów branżowych rynku, koncentrując się na ich płynności i wiarygodności kredytowej modyfikuje swoją politykę kredytową, aby odpowiadała bieżącym i spodziewanym warunkom panującym na rynku.

Spółka definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności (wraz z saldami przeterminowanymi) i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta dokonującego płatności. Spółka nie ubezpiecza swoich należności.

6.3. Ryzyko płynności

Według Spółki obecny stan środków pieniężnych, depozytów bankowych o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki pieniężne z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie niezbędnych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli spowolnienie gospodarcze albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Spółki, Spółka zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień bilansowy Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie, według stanu na dzień 31.12.2019 roku – 1 850 tys. PLN, według stanu na dzień 31.12.2018 roku – 1 533 tys. PLN.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym Spółka terminowo spłacała zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek. Nie wystąpiły również żadne przypadki naruszeń umowy, które mogłyby skutkować przyspieszeniem terminu wymagalności zobowiązań.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Tabela przedstawia analizę zobowiązań finansowych oraz instrumentów finansowych Spółki do spłaty w przedziałach wiekowych, na podstawie okresu pozostałego do terminu spłaty na dzień bilansowy.

	do 1 roku	1 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2019 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 176	2 505	2 905	6 586
Kredyty i pożyczki	26 849	21 776	-	48 625
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	36 017	-	-	36 017
Stan na 31 grudnia 2018 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 154	1 488	-	2 642
Kredyty i pożyczki	27 778	21 098	2 889	51 765
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	47 348	-	-	47 348

6.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji akcjonariuszom oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. By utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Spółka monitoruje strukturę kapitałów przy pomocy wskaźnika liczonego jako zadłużenie netto do EBITDA. Zadłużenie netto reprezentuje zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy łącznie z naliczonymi odsetkami i gwarancjami bankowymi wystawionymi w imieniu Spółki (z wyjątkiem gwarancji bankowych zabezpieczonych

środkami pieniężnymi) pomniejszoną o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów bankowych o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy.

EBITDA jest wyliczana za ostatnie 12 miesięcy i zdefiniowana jest jako wynik finansowy netto, przed odliczeniem amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz ich odwróceń, przychodów inwestycyjnych netto i kosztów finansowych netto oraz podatku dochodowego. Z zastrzeżeniem zmian kursu walutowego EUR/PLN, celem Spółki jest obniżanie wskaźnika zadłużenia netto/EBITDA.

Spółka w swojej działalności nie zidentyfikowała innych istotnych ryzyk.

	31.12.2019	31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu	55 211	54 407
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	36 017	47 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 850	1 533
Zadłużenie netto	89 378	100 222
Kapitał własny	221 235	219 827
Kapitał i zadłużenie netto	310 613	320 049
Wskaźnik dźwigni w %	28,77	31,31

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	Badane	Badane
EBITDA	12 345	6 098
Zadłużenie netto według stanu na dzień 31.12.2019 roku/EBITDA z okresu 01.01.-31.12.2019	7,24	
Zadłużenie netto według stanu na dzień 31.12.2018 roku/EBITDA z okresu 01.01.-31.12.2018		16,44

7. INSTRUMENTY FINANSOWE

7.1. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe

	31.12.2019 Badane	31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	29 859	30 901
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	501	524
Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie	87 336	97 474

7.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	31.12.2019 Badane		31.12.2018 Badane	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	48 625	48 625	51 765	51 765
Leasing	6 586	6 586	2 642	2 642
Pożyczki udzielone	468	468	837	837
Aktywa finansowe	29 391	29 391	30 064	30 064
Zobowiązania handlowe	32 125	32 125	43 067	43 067
Zobowiązania z tyt. wyceny kontraktu IRS	501	501	524	524

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych, krótkoterminowych pożyczek, obligacji własnych i należności własnych oraz krótkoterminowych zobowiązań finansowych wyceniona została w kwocie wymagającej zapłaty, gdyż różnice w wycenie w porównaniu do wyceny w skorygowanej cenie nabycia są nieznaczące.

Wartość godziwa instrumentów finansowych została ustalona poprzez zdyskontowanie wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu obowiązujących zerokuponowych stóp procentowych. Wartości godziwe obliczone w walutach obcych są przeliczane na złote przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego.

W odniesieniu do instrumentów finansowych, które nie są na dzień bilansowy wyceniane w wartości godziwej tj. w przypadku Spółki, instrumentów zaliczonych do kategorii: pożyczki i należności oraz zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie (aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie występują) ich wartość bilansowa nie odbiega znacząco od wartości godziwej głównie z uwagi na fakt, że większość tych instrumentów ma charakter krótkoterminowy lub jest oprocentowana w oparciu o stopę zmienną.

W okresie od 01.01–31.12.2019r. nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

7.3. Zyski/straty netto oraz przychody/koszty z tytułu instrumentów finansowych

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - w wyniku operacyjny (odpis aktualizujący należności)	(245)	(309)
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - przychody/koszty finansowe	(119)	(43)
Zyski lub straty netto dot. wyceny kontraktu IRS - przychody/koszty finansowe	24	-
Zyski lub straty netto dot. zobowiązań finansowych wycenianych w g. zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych) - przychody/koszty finansowe	(1 979)	(1 654)
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	(2 319)	(2 006)
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	(434)	(579)
Razem	(2 753)	(2 585)

7.4. Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	28 009	29 368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 850	1 533
Razem aktywa finansowe według kategorii	29 859	30 901
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	21 776	23 987
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 410	1 488
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	26 849	27 778
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 176	1 154
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych oraz pozostałe	32 626	43 591
Razem zobowiązania finansowe	87 837	97 998

Klasyfikacja instrumentów finansowych

	31.12.2019 Badane w tys. PLN			31.12.2018 Badane w tys. PLN		
	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe inwestycje długoterminowe						
Należności handlowe oraz pozostałe	28 009			29 368		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 850			1 533		
Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu			27 186			25 475
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu			28 025			28 932
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		501	32 125		524	43 067
Razem	29 859	501	87 336	30 901	524	97 474

Spółka klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej instrumentów finansowych wykorzystując poniższą hierarchię przedstawiającą wagę danych źródłowych będących podstawą wyceny:

- Poziom 1: kwotowania z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2: dane źródłowe inne niż kwotowania zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni lub pośredni,
- Poziom 3: dane źródłowe dla aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane źródłowe nieobserwowalne).

Zgodnie z przyjętymi powyżej założeniami wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2019r. w wysokości 501 tys. PLN została zaklasyfikowana przez Spółkę do poziomu 2.

W 2019 roku Spółka nie dokonała przesunięć posiadanych instrumentów finansowych pomiędzy poziomami klasyfikacji pomiaru wartości godziwej.

7.5. Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

Zabezpieczenia zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych wykazane zostało w nocie 23.

8. PRZYCHODY I KOSZTY

8.1. Przychody ze sprzedaży Spółki

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	186 191	169 704
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 659	4 232
Przychody ze świadczenia usług	6 744	7 272
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	195 594	181 208
Przychody z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Przychody z działalności operacyjnej razem	195 594	181 208
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>80 923</i>	<i>97 918</i>

8.2. Koszty działalności operacyjnej Spółki

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych w yrobów	(142 582)	(144 115)
Koszty handlowe	(18 664)	(11 423)
Koszty ogólnozakładowe	(27 290)	(25 707)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(467)	(987)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(189 003)	(182 232)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(189 003)	(182 232)

Wartość zapasu roku jako koszt okresu w 2019 roku wyniosła 121 693 tys. PLN. W 2018 roku wartość zapasu jako koszt okresu była wyższa i wyniosła 124 157 tys. PLN.

8.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty wynagrodzeń	(24 359)	(24 348)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(5 092)	(5 069)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(29 451)	(29 417)

8.4. Struktura geograficzna przychodów

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	98 625	109 737
Zagranica	96 969	71 471
Razem	195 594	181 208

Rok 2019 był rokiem, kiedy wartość sprzedaży Spółki na rynki zagraniczne zbliżyła się do poziomu sprzedaży na rynku krajowym. Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01. – 31.12.2019 stanowiły 49,6% (w okresie 1.01. – 31.12.2018 roku stanowiły 39%) ogólnej kwoty przychodów netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka eksportuje produkty głównie do Niemiec.

8.5. Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie 1.01. – 31.12.2019r. Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz, Global Cosmed Group S.A. oraz Global Cosmed GmbH. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

W okresie 1.01. – 31.12.2018r. Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz, Global Cosmed Group S.A. oraz Global Cosmed GmbH. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

8.6. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	130	-
<i>Przychody ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	858	-
<i>Wartość netto zbytych i zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	(728)	-
Przychody transakcji refakturowania składników majątku i usług:	-	-
<i>Przychody z transakcji refakturowania składników majątku i usług</i>	1 493	1 322
<i>Koszty z transakcji refakturowania składników majątku i usług</i>	(1 493)	(1 322)
Dotacje/ Dofinansowanie	487	487
Otrzymane odszkodowania, kary	71	71
Nadwyżki inwestycyjne	221	118
Rozwiązanie rezerwy na urlopy/świadczenia pracownicze	-	208
Inne przychody	440	81
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 349	965

8.7. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym:	-	(14)
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	-	167
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	-	(181)
Utworzenie odpisów aktualizujących od:	(2 395)	(309)
<i>Wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych</i>	(1 547)	-
<i>Zapasów</i>	(603)	-
<i>Należności</i>	(245)	(309)
Składki nieobowiązkowe	(27)	(30)
Darowizny	(5)	-
Zapłacone odszkodowania, kary	(142)	(53)
Rezerwa na urlopy/świadczenia pracownicze	(208)	-
Koszty likwidacji wyrobów, szkody	(1 109)	(822)
Inne koszty działalności operacyjnej	(238)	(453)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(4 124)	(1 681)

8.8. Przychody finansowe

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	117	109
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	105	87
<i>pozostałe</i>	12	22
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	1
Wycena transakcji IRS	24	-
Przychody finansowe razem	141	110

8.9. Koszty finansowe

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane	01.01.2018- 31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	(2 252)	(1 855)
<i>Odsetki od kredytów</i>	(1 697)	(1 522)
<i>Odsetki od leasingu</i>	(282)	(132)
<i>Odsetki od factoringu</i>	(49)	(71)
<i>Pozostałe odsetki</i>	(224)	(130)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(58)	-
Wycena transakcji IRS	-	(259)
Inne	(339)	(272)
Koszty finansowe razem	(2 649)	(2 386)

9. PODATEK DOCHODOWY

9.1. Podatek dochodowy bieżący

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczoney	(100)	1 214
Podatek dochodowy razem	(100)	1 214
W tym:		
Działalność kontynuowana	(100)	1 214
Działalność zaniechana	-	-

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 308	(4 016)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	6 383	6 137
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	11 653	9 084
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	2 169	1 430
Pomniejszenia podstawy opodatkowania z tytułu rozliczenia straty z lat poprzednich	4 409	-
Podstawa opodatkowania	-	(2 499)
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek zapłacony w ciągu roku	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Efektowność na stopa podatkowa	-8%	-30%

W prezentowanych latach obowiązywała stawka podatkowa w wysokości 19%. Koszty lub przychody nie wpływające na podstawę opodatkowania obejmują koszty lub przychody przejściowo lub trwale nie uznawane za podatkowe według obowiązujących przepisów podatkowych. Organy skarbowe mogą dokonać kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej w każdej chwili, w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową.

Na wartość 6 383 tys. PLN przychodów niepodlegających opodatkowaniu głównie składają się:

- rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 1 791 tys. PLN;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy 3 933 tys. PLN;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności 175 tys. PLN;
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie (-42) tys. PLN;
- amortyzacja dofinansowanych środków trwałych w kwocie 487 tys. PLN.

Na wartość 11 653 tys. PLN kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów głównie składają się:

- koszty składek PFRON w kwocie 341 tys. PLN;
- koszty reprezentacji 162 tys. PLN;
- odpis aktualizujący zapasy w kwocie 4 536 tys. PLN;
- odpis aktualizujący należności w kwocie 420 tys. PLN;
- odpis aktualizujący zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 1 547 tys. PLN;
- amortyzacja od dofinansowania do środków trwałych 487 tys. PLN;
- rezerwa na świadczenia pracownicze w kwocie 2 443 tys. PLN;
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie 50 tys. PLN;

- rezerwy na koszty operacyjne w kwocie 1 428 tys. PLN;
- odsetki budżetowe 67 tys. PLN;
- koszty użytkowania samochodów 92 tys. PLN.

Na wartość 2 169 tys. PLN kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w tym m.in. ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo) głównie składa się:

- wykorzystanie rezerw na koszty operacyjne w kwocie 1 104 tys. PLN;
- wypłacone wynagrodzenia za rok poprzedni w kwocie 510 tys. PLN;
- różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej 555 tys. PLN.

Na dzień bilansowy Spółka posiada nierozliczoną stratę podatkową w wysokości 4 241 tys. PLN. Spółka może rozliczyć stratę do roku 2022, której nie ujęto w bilansie jako składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W roku 2018 Spółka poniosła koszty z tytułu działalności badawczo rozwojowej w kwocie 360 tys. PLN. Spółka zamierza skorzystać z prawa do rozliczenia ulgi podatkowej w kolejnych sześciu latach. W roku 2019 Spółka uzyskała prawo do ulgi badawczo rozwojowej w kwocie 514 tys. PLN. Spółka zamierza rozliczyć ulgę do roku 2025.

Obowiązujące w Polsce prawo dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku od towarów i usług czy składek na ubezpieczenia społeczne podlega częstym zmianom, co skutkuje brakiem ugruntowanej praktyki oraz niejasnością i niespójnością przepisów. Sytuacja ta powoduje możliwość występowania różnic w interpretacji przepisów podatkowych przez organy państwowe i podatników. Rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia (np. celne) mogą być przedmiotem kontroli przez okres do 6 lat. Odpowiednie władze kontrolne uprawnione są do nakładania znaczących kar wraz z odsetkami. Istnieje ryzyko, że organy kontrolne zajmą odmienne stanowisko od stanowiska Spółki w kwestii interpretacji przepisów, co mogłoby w istotny sposób wpłynąć na wysokość zobowiązań publicznoprawnych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane tys. PLN	01.01.2018- 31.12.2018 Badane tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 308	(4 016)
Podatek w yliczony w g staw ki (2019: 19 %, 2018: 19%)	249	(763)
Podatkow e skutki przychodów księgow ych, które nie podlegają opodatkow aniu	(1 213)	(1 166)
Podatkow e skutki kosztów księgow ych, które nie stanow ią kosztów uzyskania przychodów	1 802	1 454
Różnice przejściow e - podatek odroczoney	(938)	1 214
Podatek dochodow y w ykazyw any w rachunku zysków i strat	(100)	1 214
Efektyw na stopa podatkow a	-8%	-30%

9.2. Podatek odroczoney ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczoney. Podatek odroczoney został wyliczony według stawki obecnie obowiązującej w wysokości 19%. Zarząd jest przekonany, że w przypadku pozycji będących podstawą utworzenia podatku odroczonego, Spółka w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania umożliwiający wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane tys. PLN	01.01.2018- 31.12.2018 Badane tys. PLN
Rzeczow e aktyw a trw ale	7 036	6 787
Niezrealizow ane dodatnie różnice kursow e	33	38
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	7 069	6 825

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące w artosć udziałów		
Odpisy aktualizujące od w artosći należnosći w ątpliw ych	438	238
Odpisy aktualizujące od zapasów	281	166
Rezerw y na św iadczenia pracow nicze	396	356
Pozostale rezerw y	202	210
Niezrealizow ane ujemne różnice kursow e	39	24
Wycena transakcji IRS	95	100
Niew ypłacone w ynagrodzenia, ZUS	84	97
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	1 535	1 191
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	1 535	1 191

Na dzień bilansowy Spółka posiada nierozliczoną stratę podatkową w wysokości 4 241 tys. PLN. Spółka może rozliczyć stratę do roku 2022, której nie ujęto w bilansie jako składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W roku 2018 Spółka poniosła koszty z tytułu działalności badawczo rozwojowej w kwocie 360 tys. PLN. Spółka zamierza skorzystać z prawa do rozliczenia ulgi podatkowej w kolejnych latach. Z prawa do odliczenia, Spółka może skorzystać w okresie sześciu kolejno następujących po sobie lat. W roku 2019 Spółka uzyskała prawo do ulgi badawczo rozwojowej w kwocie 514 tys. PLN. Spółka zamierza rozliczyć ulgę do roku 2025.

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

10.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się jako stosunek zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę.

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	Badane	Badane
Średnia w ażona liczba akcji	87 338 652	87 338 652
Strata netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy	1 408	(5 230)
Zysk/strata netto na jedną akcję w PLN	0,02	(0,06)
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,02	(0,06)
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki

10.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, zakładając wpływ wszystkich potencjalnie rozwadniających akcji zwykłych.

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	Badane	Badane
Średnia w ażona liczba akcji	87 338 652	87 338 652
Średnia w ażona liczba potencjalnych akcji zwykłych	-	-
Strata netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy	1 408	(5 230)
Rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję w PLN	0,02	(0,06)
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,02	(0,06)
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2019 Badane	31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	10 184	6 486
Budynki i budowle	65 781	64 293
Urządzenia techniczne i maszyny	27 528	31 669
Środki transportu	1 665	962
Pozostałe środki trwałe	1 735	2 241
Środki trwałe w budowie	3 589	9 470
	110 482	115 121

Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa							
Stan na 1 stycznia 2018 roku	6 983	63 649	58 933	3 843	5 040	25 908	164 356
Zwiększenia	-	15 697	3 623	307	1 542	1 019	22 188
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(86)	(159)	(3)	(17 457)	(17 705)
Sprzedaż	-	-	(86)	(159)	(3)	-	(248)
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	(17 457)	(17 457)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	6 983	79 346	62 470	3 991	6 579	9 470	168 839
Zastosowanie MSSF 16	3 754	267	309	498	-	-	4 828
Stan na 1 stycznia 2019 roku	10 737	79 613	62 779	4 489	6 579	9 470	173 667
Zwiększenia	-	151	691	873	88	783	2 586
Zmniejszenia, w tym:	-	3 145	(1 991)	(822)	(79)	(5 779)	(5 526)
Sprzedaż	-	-	(732)	(618)	(72)	-	(1 422)
Likwidacja	-	(193)	(1 588)	(204)	(19)	-	(2 004)
Przeklasyfikowanie	-	3 338	329	-	12	(5 779)	(2 100)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	10 737	82 909	61 479	4 540	6 588	4 474	170 727

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2018 roku	497	13 261	25 938	2 607	3 955	-	46 258
Amortyzacja bieżąca	-	1 792	4 873	476	386	-	7 527
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(10)	(54)	(3)	-	(67)
Sprzedaż	-	-	(10)	(54)	(3)	-	(67)
Stan na 1 stycznia 2019 roku	497	15 053	30 801	3 029	4 338	-	53 718
Amortyzacja bieżąca	56	2 216	4 875	587	606	-	8 340
Zmniejszenia, w tym:	-	(141)	(1 725)	(741)	(91)	-	(2 698)
Sprzedaż	-	-	(177)	(591)	(72)	-	(840)
Likwidacja	-	(141)	(1 548)	(150)	(19)	-	(1 858)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	553	17 128	33 951	2 875	4 853	-	59 360

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Stan na 1 stycznia 2018 roku	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	-	885	885
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	-	-	885	885

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2019 roku	10 240	64 560	31 978	1 460	2 241	9 470	119 949
Stan na 31 grudnia 2019 roku	10 184	65 781	27 528	1 665	1 735	3 589	110 482

Na dzień 31.12.2019r. Spółka utworzyła odpisy rzeczowego majątku trwałego w wysokości 1 547 tys. PLN. Na dzień 31.12.2018r. nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.

Wartość bilansowa netto leasingów w poszczególnych grupach aktywów trwałych:

- Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania 3 698 tys. PLN;
- Budynki i budowle 214 tys. PLN;
- Środki Transportu 1 579 tys. PLN;
- Urządzenia techniczne i maszyny 1 020 tys. PLN.

Po zakończeniu czasu obowiązywania umowy leasingu, Spółce przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu po określonej cenie nabycia powiększonej o podatek VAT. Umowy leasingu w przeważającej większości zawierane są na okres spłat rat leasingowych aż do momentu spłaty ostatniej raty i wykupu przedmiotu leasingu. W niektórych przypadkach istnieje możliwość przedłużenia umowy na kolejny okres. Zabezpieczeniem większości leasingów posiadanych przez Spółkę jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania

	31.12.2019 Badane	31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Prawo w ieczystego użytkowania gruntów	3 698	-
Budynki i budowle	214	-
Urządzenia techniczne i maszyny	1 579	2 192
Środki transportu	1 020	243
	6 511	2 435

Tabela ruchów aktywów z tytułu praw do użytkowania

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa					
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	-	4 245	719	4 964
Zastosowanie MSSF 16	3 754	267	309	498	4 828
Stan na 1 stycznia 2019 roku	3 754	267	4 554	1 217	9 792
Zwiększenia	-	-	-	669	669
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(1 331)	(345)	(1 676)
Likwidacja	-	-	-	(65)	(65)
Przeklasyfikowanie	-	-	(1 331)	(280)	(1 611)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	3 754	267	3 223	1 541	8 785

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2019 roku	-	-	2 053	476	2 529
Amortyzacja bieżąca	56	53	922	345	1 376
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(1 331)	(300)	(1 631)
Likwidacja	-	-	-	(20)	(20)
Przeklasyfikowanie	-	-	(1 331)	(280)	(1 611)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	56	53	1 644	521	2 274

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2019 roku	3 754	267	2 501	741	7 263
Stan na 31 grudnia 2019 roku	3 698	214	1 579	1 020	6 511

Rzeczowe aktywa trwałe oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych będących własnością Spółki zawarty został w punkcie 23.2 w notach objaśniających o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych do Jednostkowego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.–31.12.2019 roku.

12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółka Global Cosmed S.A. w roku 2019 posiadała nieruchomość inwestycyjną o wartości godziwej 2 100 tys. PLN, ustalonej na podstawie operatu szacunkowego. Wartość nieruchomości inwestycyjnej nie uległa zmianie od roku 2018. Spółka nie uzyskała przychodów z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnej, natomiast poniesione koszty związane z jej utrzymaniem uznane zostały za nieistotne.

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	31.12.2019	31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	68	262
	68	262

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa					
Stan na 1 stycznia 2018 roku	2 396	20	3	1 165	3 584
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2019 roku	2 396	20	3	1 165	3 584
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	2 396	20	3	1 165	3 584

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2018 roku	1 817	20	3	1 165	3 005
Amortyzacja bieżąca	317	-	-	-	317
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2019 roku	2 134	20	3	1 165	3 322
Amortyzacja bieżąca	194	-	-	-	194
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	2 328	20	3	1 165	3 516

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2019 roku	262	-	-	-	262
Stan na 31 grudnia 2019 roku	68	-	-	-	68

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartości niematerialne. Nie wystąpiły również przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych. Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w okresie 01.01 – 31.12.2019 roku oraz w 2018 roku wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu.

14. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

14.1. Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość według ceny nabycia			
Stan na 1 stycznia 2018 roku	202 751	-	202 751
Zwiększenia, w tym:	3 604	-	3 604
Nabycie	3 604	-	3 604
Przeszacowanie	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2019 roku	206 355	-	206 355
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Nabycie	-	-	-
Objęcie udziałów i akcji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	206 355	-	206 355
Odpisy aktualizujące			
Stan na 1 stycznia 2018 roku	(40 744)	-	(40 744)
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2019 roku	(40 744)	-	(40 744)
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	(40 744)	-	(40 744)
Wartość bilansowa			
Stan na 1 stycznia 2019 roku	165 611	-	165 611
Stan na 31 grudnia 2019 roku	165 611	-	165 611

Inwestycje w jednostkach zależnych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka dokonała na dzień bilansowy analizy przesłanek do utraty wartości oraz przeprowadziła trzy testy na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch: wartością godziwą lub wartością użytkową.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała następujące akcje i udziały:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów	Wartość udziałów / akcji	Odpis z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
Global Cosmed Group S.A.	Jawor	Produkcja w yrobów chemicznych i kosmetycznych, handel w yrobami chemicznymi	100	100	190 882	(40 744)	150 138
Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm	Produkcja w yrobów chemicznych i kosmetycznych, handel w yrobami chemicznymi	100	100	11 285	-	11 285
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm	Nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, w wynajem/dzierżaw a nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak rów nież nabywanie udziałów w tym celu	100	100	4 188	-	4 188
					206 355	(40 744)	165 611

Przeprowadzone testy zostały oparte o prognozowane przepływy na najbliższe pięć lat powiększone o wartość rezydualną. Została ona wyliczona przy użyciu odpowiedniej stopy wzrostu rezydualnego w zależności od perspektyw rozwoju, modelu biznesowego, w szczególności ekspozycji rynkowej. Stopy wzrostu rezydualnego wynoszą od 0% (Global Cosmed domal GmbH, Domal Grundstücksgesellschaft mbH), 2,8% Global Cosmed Group S.A. Stopa dyskonta WACC przyjęta na potrzeby powyższego testu to 7,8%. Stopa wolna od ryzyka wynosi 2,10%, a wskaźnik Beta został przyjęty na poziomie 1,3. Do wyznaczenia przepływów pieniężnych i stopy dyskontowej

zgodnie z przyjętą praktyką księgową zastosowano podejście polegające na stosowaniu pojedynczej sekwencji szacunków przepływów pieniężnych oraz jednej stopy dyskontowej.

14.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2019	31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 850	227
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności - weksle	-	1 306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	1 850	1 533
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	926	13

W dniu 4 kwietnia 2019 roku został uregulowany weksel na kwotę 6 tys. PLN. Weksel zmniejszył zobowiązania Blackwire Ventures Sp. z o.o. W dniu 7 listopada 2019 roku zostały uregulowane weksle na kwotę odpowiednio 400 tys. PLN i 900 tys. PLN. Oba weksle zmniejszyły zobowiązania Global Cosmed Group S.A. W wyniku tych transakcji Spółka na dzień 31.12.2019 roku nie posiada aktywów finansowych w formie weksli.

Spółka posiada na rachunkach bankowych wolne środki pieniężne zapewniające bieżące i terminowe regulowanie zobowiązań finansowych wobec partnerów handlowych i budżetu Państwa.

Spółka posiada również na swoich rachunkach środki o ograniczonej możliwości dysponowania, na które składają się środki zgromadzone na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 3 tys. PLN oraz oraz środki zgromadzone na rachunku VAT w kwocie 923 tys. PLN.

Spółka posiada na rachunkach bankowych wolne środki pieniężne zapewniające bieżące i terminowe regulowanie zobowiązań finansowych wobec partnerów handlowych i budżetu Państwa.

15. NALEŻNOŚCI

15.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2019 Badane tys. PLN	31.12.2018 Badane tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	11 844	16 182
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	16 453	13 600
Razem brutto	28 297	29 782
Odpisy aktualizujące należności	756	1 251
Razem netto	27 541	28 531

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług brutto:

	31.12.2019 Badane tys. PLN	31.12.2018 Badane tys. PLN
Nieprzetworzone	19 751	15 062
Przetworzone:	8 546	14 720
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	4 524	7 382
0-30 dni	3 810	7 994
31-90 dni	2 437	5 201
91-180 dni	708	265
181-365 dni	141	25
powyżej 365 dni	1 450	1 235
Razem	28 297	29 782

Spółka dokonała opisów aktualizujących należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane tys. PLN	01.01.2018- 31.12.2018 Badane tys. PLN
Stan na początek okresu:	1 251	1 537
a) zwiększenia z tyt.:	424	376
- należności wątpliwych	424	376
b) zmniejszenia z tyt.:	(919)	(662)
- wykorzystania	(742)	(662)
- rozwiązanie	(177)	-
Stan na koniec okresu:	756	1 251

15.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	01.01.2019- 31.12.2019 Badane tys. PLN	01.01.2018- 31.12.2018 Badane tys. PLN
Należności z tytułu podatków	610	1 158
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	27	166
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	5	714
Pożyczki udzielone	468	837
Inne należności	122	60
Razem brutto	1 232	2 935
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-	-
Razem netto	1 232	2 935
w tym:		
krótkoterminowe	1 232	2 935
długoterminowe	-	-

16. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	Badane	Badane	Badane	Badane	Badane	Badane	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	10 714	12 868	1 311	677	12 025	13 545	10 714	12 868
Produkcja w toku	784	1 364	130	118	914	1 482	784	1 364
Wyroby gotowe	4 581	6 200	37	74	4 618	6 274	4 581	6 200
Towary	31	68	1	7	32	75	31	68
	16 110	20 500	1 479	876	17 589	21 376	16 110	20 500

Odpisem aktualizującym objęte zostały zapasy wyodrębnione w drodze szczegółowej ich identyfikacji, które zdaniem Spółki, utraciły przydatność dla Spółki.

W okresie od 01.01–31.12.2019 roku utworzono dodatkowy odpis na zapasy w kwocie 6 565 tys. PLN oraz rozwiązano odpis w kwocie 5 671 tys. PLN w efekcie na dzień 31.12.2019 roku został utworzony odpis aktualizujący zapasy w kwocie 1 770 tys. PLN.

	01.01.2019-	01.01.2018-
	31.12.2019	31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	876	2 004
a) zwiększenia z tyt.:	6 565	2 306
- utraty w wartości	6 565	2 306
b) zmniejszenia z tyt.:	(5 962)	(3 434)
- rozwiązania	(5 962)	(3 434)
Stan na koniec okresu:	1 479	876

Opis zabezpieczeń ustanowionych na zapasach będących własnością Global Cosmed S.A, zawarty został w nocie 23.2.

17. KAPITAŁY

17.1. Elementy kapitału zakładowego

Według informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawiała się następująco:

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 Anita Mielimonka**	80 000	80 000	80 000	0,08%
Arthur Raphael 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 Andreeasa Mielimonka

** małżonka Andreeasa Mielimonka

*** zstępny Andreeasa Mielimonka

**** podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreeasa Mielimonka

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2019 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego:

Emisja	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym
seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	2,08%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	17,65%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	8,30%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	7,16%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,23%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	5,27%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	43,57%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	3,39%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	5,33%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	5,58%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,29%
seria L	1	1	1	0,00%
seria M	1 012 566	1 012 566	1 012 566	1,15%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100,00%

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA

Wartość nominalna 1 akcji w wynosi:

1 PLN

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2018 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego:

Emisja	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym
seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	2,1%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	17,6%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	8,3%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	7,2%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,2%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	5,3%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	43,6%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	3,4%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	5,3%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	5,6%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,3%
seria L	1	1	1	0,0%
seria M	1 012 566	1 012 566	1 012 566	1,2%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100%
*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA	17 226 122	34 452 244		

Wartość nominalna 1 akcji w ynoszą: 1 PLN

17.2. Elementy kapitału zapasowego i rezerwowego Spółki

	31.12.2019 Badane tys. PLN	31.12.2018 Badane tys. PLN
Kapitały zapasow y	104 296	109 526
<i>Kapitał zapasow y z zysku lat poprzednich</i>	49 111	-
<i>Kapitał zapasow y z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	54 140	108 481
<i>Kapitał zapasow y z wyceny programu menedżerskiego</i>	1 045	1 045
Kapitały rezerw ow e	28 415	28 415
<i>Kapitał rezerw ow y z zysków lat ubiegłych</i>	28 415	28 415
Kapitał z aktualizacji w yceny	-	-
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	(223)	(223)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	1 408	(5 230)
Razem pozostałe elementy kapitału własnego	133 896	132 488

Spadek kapitału zapasowego spowodowany był pokryciem straty netto z roku 2018 w wysokości 5 230 tys. PLN w całości z kapitału zapasowego.

17.3. Polityka dywidend/proponowany podział zysku (pokrycia straty)

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Zarząd na bieżąco monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału oraz poziom dywidendy przypadającej na 1 akcję zwykłą. W dniu 20 maja 2015 roku Zarząd Spółki Global Cosmed S.A. podjął uchwałę o przyjęciu polityki dywidendowej na lata 2015 – 2017. Nie ustalono polityki dywidendowej na kolejne lata. W okresie objętym raportem akcjonariuszom nie została wypłacona ani zadeklarowana dywidenda.

W 2019 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1 942 tys. PLN. Zarząd Global Cosmed S.A. zarekomendował przeniesienie zysku netto w całości na kapitał zapasowy.

W 2018 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 5 230 tys. PLN. Walne Zgromadzenie Spółki Global Cosmed S.A. podjęło uchwałę nr 18 z dnia 25 czerwca 2019 roku o pokryciu straty netto za rok 2018 w kwocie 5 230 tys. PLN w całości z kapitału zapasowego.

17.4. Płatności w formie akcji własnych

W okresie 1.01.–31.12.2019 roku oraz 1.01.–31.12.2018 roku nie wystąpiły płatności w formie akcji własnych.

18. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki spłacane są terminowo i nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek.

	31.12.2019	31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankow e	21 776	23 987
	21 776	23 987
Krótkoterminowe		
Kredyty bankow e	3 416	4 344
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotow e	23 433	23 434
	26 849	27 778
	48 625	51 765

Spółka Global Cosmed S.A. posiadała następujące zobowiązania finansowe z tyt. kredytów:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2018 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.12.2012	31.05.2020r.	10.000.000 (w PLN)	9 253	9 175	<ol style="list-style-type: none"> pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.; hipoteka umowna do kwoty 4 mln PLN, wpisana na pierwszym miejscu, na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2; zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15 mln PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A. w Jaworze, Mielimonka Holding sp. z o.o. w Radomiu; notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych w trybie art. 777 k.p.c.; cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 937.500 PLN bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności; zastaw rejestrowy, ustanowiony na pierwszym miejscu, na zbiorze środków trwałych według wartości księgowej netto na dzień 31 marca 2019r., na łączną kwotę 18.470.502.70 PLN, zlokalizowanych w Radomiu, w Świętochłowicach i Jaworze, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; Niniejszy zastaw zastępuje dotychczasowe zastawy rejestrowe na środkach trwałych;
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.01.2015	31.05.2020	1.225.000 (w EUR)	5 866	3 485	<ol style="list-style-type: none"> pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.; zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15.000.000,00 PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych i od kradzieży; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A. w Jaworze; notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczyciela wekslowego w trybie art. 777 k.p.c.; cesja wierzytelności handlowych od kontrahentów rozliczających się w walucie EUR na kwotę min. 1.6 mln EUR bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności; zastaw rejestrowy, ustanowiony na pierwszym miejscu, na zbiorze środków trwałych według wartości księgowej netto na dzień 31 marca 2019r., na łączną kwotę 18.470.502.70 PLN, zlokalizowanych w Radomiu, w Świętochłowicach i Jaworze, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; Niniejszy zastaw zastępuje dotychczasowe zastawy rejestrowe na środkach trwałych;
Bank Pekao S.A.	Kredyt Zaliczka (odnawialny)	29.06.2018	31.05.2020	3.000.000 PLN	2 315	1 510	<ol style="list-style-type: none"> pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.; hipoteka umowna do kwoty 4 mln PLN, wpisana na pierwszym miejscu, na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2; zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. zapasach o wartości ewidencyjnej minimum 15 mln PLN, będących własnością Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych i od kradzieży; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A., Mielimonka Holding Sp. z o.o. w Radomiu; notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych, w trybie art. 777 k.p.c. zastaw rejestrowy, ustanowiony na pierwszym miejscu, na zbiorze środków trwałych według wartości księgowej netto na dzień 31 marca 2019r., na łączną kwotę 18.470.502.70 PLN, zlokalizowanych w Radomiu, w Świętochłowicach i Jaworze, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; Niniejszy zastaw zastępuje dotychczasowe zastawy rejestrowe na środkach trwałych;
Bank Pekao S.A.	Kredyt obrotowy nieodnawialny	29.01.2019	01.05.2020	3.000.000 PLN	0	3 000	<ol style="list-style-type: none"> pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.; hipoteka umowna do kwoty 4 mln PLN, wpisana na pierwszym miejscu, na nieruchomości będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. zapasach o wartości ewidencyjnej minimum 15 mln PLN, będących własnością Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych i od kradzieży; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A., Mielimonka Holding Sp. z o.o. w Radomiu; notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych, w trybie art. 777 k.p.c. zastaw rejestrowy, ustanowiony na pierwszym miejscu, na zbiorze środków trwałych według wartości księgowej netto na dzień 31 marca 2019r., na łączną kwotę 18.470.502.70 PLN, zlokalizowanych w Radomiu, w Świętochłowicach i Jaworze, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; Niniejszy zastaw zastępuje dotychczasowe zastawy rejestrowe na środkach trwałych;

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

mBank S.A.	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.08.2021	6.000.000 (w PLN)	6 000	6 000	<p>1) weksel in blanco;</p> <p>2) hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębu 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn. 19.11.2013r. do kwoty 9 mln PLN;</p> <p>3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. w kwocie 1.002.442 PLN;</p> <p>4) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, rzeczy ruchomych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia;</p> <p>5) utrzymywanie średniomiesięcznych wpływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 8 mln PLN.</p>
mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	20.04.2016	30.04.2019	2.615.370 (w EUR)	1 250	0	<p>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group S.A. zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.;</p> <p>2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln PLN, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.;</p> <p>3) Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących własność Global Cosmed SA na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.</p>
mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	20.04.2016	20.600.000 spłata do 30.04.2024 8.080.730 spłata do 31.12.2024	28.680.730 (w PLN)	27 081	25 192	<p>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group S.A. zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.;</p> <p>2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln PLN, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.;</p> <p>3) Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących własność Global Cosmed SA na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.</p> <p>4) Hipoteka umowna łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ul. Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki nr 113/14, 113/16, 160/14, 111/6 dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczyste KW Nr RA1R/00074501/5, RA1R/00084455/0, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/13/17 z dnia 24.10.2017r.</p>
mBank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.08.2019	28.08.2020	750.000 PLN	0	263	<p>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Global Cosmed S.A., zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 14.08.2019r.</p>
Razem					51 765	48 625	

Spółka Global Cosmed S.A. zawarła w dniu 29 stycznia 2019 roku umowę Kredytu obrotowego nieodnawialnego na kwotę 3 mln PLN z Bankiem Pekao S.A. Uruchamianie kredytu do wysokości 3 mln PLN nastąpiło sukcesywnie wraz z redukcją kwoty Kredytu Zaliczka z 6 mln PLN do 3 mln PLN, udzielonego przez Bank na podstawie Umowy Nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018 wraz z późniejszymi zmianami, tak aby nie przekroczyć łącznego poziomu zaangażowania z tytułu tych dwóch kredytów w wysokości 6 mln PLN.

Spółka Global Cosmed S.A. zawarła w dniu 13 czerwca 2019 roku Aneks do Kredytu w rachunku bieżącym Nr 5/CK/2015 udzielonego przez Bank Pekao S.A. w, który określił dostępność kredytu na kwotę 1.325.000 EUR do dnia 29 czerwca oraz, że wysokość udostępnionego kredytu będzie obniżana miesięcznie o kwotę 25 tys. EUR.

W dniu 26 lipca 2019 roku Global Cosmed S.A. zawarła z mBank S.A. Aneks do umowy kredytu obrotowego nr 39/102/13/Z/OB, który ustalił termin spłaty kredytu na 30 sierpnia 2021 roku.

Spółka Global Cosmed S.A. zawarła w dniu 14 sierpnia 2019 roku z mBank S.A. umowę Elektronicznej zapłaty zobowiązań Nr 39/044/19/Z/ZE, polegającą na zapłacie przez Bank zobowiązań Spółki wobec dostawców do ustalonej kwoty limitu 750 tys. PLN. Umowa została zawarta do dnia 28 sierpnia 2020 roku.

Spółka do dnia 26 stycznia 2020 roku korzystała z usługi eFinancing świadczonej przez Bank Pekao S.A. polegającej na wykupie przez bank wierzytelności Spółki bez prawa regresu do Spółki. Saldo wykorzystanych środków na dzień bilansowy wynosiło 741 tys. PLN.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym Spółka terminowo spłacała zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów. Kredyt inwestycyjny w mBank S.A z dnia 20.04.2016r. w wysokości 2 615 370 EUR został terminowo spłacony. Nie wystąpiły również żadne przypadki naruszeń umów, które mogłyby skutkować przyspieszeniem terminu wymagalności zobowiązań.

19. REZERWY
Rezerwy na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy

Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	
tys. PLN	
Stan na 1 stycznia 2019 roku	1 791
Zwiększenie	207
Wykorzystanie	-
Reklasyfikacja	-
Rozwiązanie	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 998
w tym:	
krótkoterminowe	623
długoterminowe	1 375

Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	
tys. PLN	
Stan na 1 stycznia 2018 roku	1 999
Zwiększenie	-
Wykorzystanie	-
Reklasyfikacja	-
Rozwiązanie	(208)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	1 791
w tym:	
krótkoterminowe	859
długoterminowe	932

	31.12.2019	31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania wobec pracowników		
Pozostałe świadczenia wobec pracowników		
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	496	714
- rezerwa na odprawy emerytalne	664	158
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	711	774
- świadczenia ZUS	127	145
Zobowiązania wobec pracowników, w tym:		
- długoterminowe	1375	932
- krótkoterminowe	623	859

Pracownicy Spółki są uprawnieni otrzymania nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Do wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne Spółka wzięła pod uwagę m.in. prawdopodobieństwo rotacji i odejść na emeryturę, prognozowane wzrosty wynagrodzeń na poziomie 5% w skali roku oraz odpowiednią stopę dyskonta (2,7%). Brane jest pod uwagę, że tylko określony odsetek pracowników w każdej grupie wiekowej otrzyma poszczególne nagrody. Uprawnieni pracownicy otrzymują jednorazowo kwotę stanowiącą po upływie 10 lat pracy równowartość 100% podstawy miesięcznego wynagrodzenia, po upływie 20 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 200% podstawy miesięcznego wynagrodzenia, po upływie 30 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 300% podstawy miesięcznego wynagrodzenia. Spółka przeprowadza analizy wrażliwości rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne na zmianę założeń aktuarialnych, tj. przede wszystkim na zmianę stopy dyskonta finansowego oraz zmianę planowanych wzrostów wynagrodzeń. Zdaniem Zarządu Spółki potencjalna zmiana wartości rezerw pracowniczych w związku ze zmianami założeń aktuarialnych nie jest istotna.

20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE PASYWA

20.1. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31.12.2019 Badane	31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		
<i>do jednostek powiązanych</i>	1 732	1 094
<i>do pozostałych jednostek</i>	30 393	41 973
Razem	32 125	43 067

20.2. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	31.12.2019 Badane	31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	867	1 055
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezpieczeń społecznych	1 427	1 560
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1 061	1 104
Zobowiązania z tyt. wyceny IRS	501	524
Inne zobowiązania	36	38
Razem	3 892	4 281

20.3. Inne pasywa

	31.12.2019 Badane	31.12.2018 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 999	5 486
Razem	4 999	5 486

W rozliczenia międzyokresowe przychodów wlicza się otrzymane przez Spółkę dotacje.

Na kwotę 4 999 tys. PLN składają się pozostałe do rozliczenia wartości dotacji:

- poszerzenie oferty Global Cosmed S.A. o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków 577 tys. PLN,
- biotechnologia w służbie środowiska 1 619 tys. PLN,
- poszerzenie oferty o innowacyjne produkty do płukania tkanin 2 803 tys. PLN.

21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 176	2 505	2 905	6 586
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu	250	681	6 318	7 249
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 426	3 186	9 223	13 835

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2018 roku:

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 154	1 488	-	2 642
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu	82	59	-	141
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 236	1 547	-	2 783

Formą zabezpieczenia większości leasingów są weksle in blanco.

22. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązanyymi z Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 31.12.2019 roku są:

Akcjonariusz większościowy
Andreas Mielimonka

Podmioty zależne:

Global Cosmed Group S.A.
Global Cosmed domal GmbH
Domal Grundstücksgesellschaft mbH
Global Cosmed Group GmbH
Global Cosmed GmbH
Global Cosmed International GmbH
Global Cosmed Qingdao Ltd.
Perfect Circle GmbH

Podmioty powiązane:

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

W okresie: 1.01.-31.12.2019r. zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanyymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Dr Andreas Mielimonka	-	-	-	60
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	1	-	1	-
Global Cosmed Group S.A.	61 049	1 518	2 378	-
Brand Property Sp. z o.o.	-	-	-	-
Global Cosmed International GmbH	5	-	30	-
Global Cosmed GmbH	18 984	1 222	7 939	373
Blackwire Ventures spółka z o.o. Sp. k.	1	-	354	-
Kret Brand Property Sp. z o.o. (daw niej: Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.)	2	130	-	-
Sofin Brand Property Sp. z o.o. (daw niej: Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.)	2	7	-	-
Global Cosmed domal GmbH	878	464	1 131	1 299
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	-	-	478	-
Mielimonka Holding sp. z o.o.	1	-	1	-
Razem	80 923	3 341	12 312	1 732
w pozycji należności z tyt. dostaw i usług			11 844	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			468	
w pozycji środki pieniężne			0	
w pozycji zobowiązania z tyt. dostaw i usług				1 732

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Blackw ire Ventures Sp. z o.o.	1	-	21	-
Global Cosmed Group S.A.	63 006	1 581	3 075	-
Brand Property Sp. z o.o.	8	-	118	-
Global Cosmed International GmbH	49	-	276	2
Global Cosmed GmbH	34 273	453	12 912	-
Blackw ire Ventures spółka z o. o. Sp. k.	8	-	1	16
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	8	106	1	97
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	8	7	1	-
Global Cosmed domal GmbH	556	601	18	979
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	-	-	589	-
Mielimonka Holding sp. z o.o.	1	-	1	-
Blackw ire Ventures Sp. z o.o. w eksel	-	-	6	-
Global Cosmed Group S.A. Weksel	-	-	1 300	-
Razem	97 918	2 748	18 319	1 094
w pozycji należności z tyt. dostaw i usług			16 182	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			837	
w pozycji środki pieniężne			1 300	
w pozycji zobowiązania z tyt. dostaw i usług				1 094

22.1. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji

Spółka nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

22.2. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz podmiotom powiązanym

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

22.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd Spółki		
Andreas Mielimonka - Prezes Zarządu (od 17.06.2016r.)	388	386
Magdalena Anita Mielimonka – Wiceprezes Zarządu (od 15.01.2016r.)	342	342
Paw el Szymonik - Członek Zarządu (od 16.12.2016r.)	148	148
Rada Nadzorcza Spółki		
Aleksandra Gaw rońska -Przew odnicząca Rady Nadzorczej (od 28.06.2017r.)	-	1
Jolanta Kubicka – Z-ca Przew odniczącego (od 15.01.2016r.)	-	1
Marian Sulek	-	1
Michał Okoniew ski – Członek Rady Nadzorczej (od 01.11.2017r.)	-	1
Młos z Mariusz Wojszko (od 28.06.2017r. do 31.10.2017r.)	-	1
	878	881

Spółka posiada nierozliczone salda od kluczowej kadry kierowniczej w wysokości 8 tys. PLN. Nie wystąpiły długoterminowe świadczenia pracownicze oraz świadczenia po okresie zatrudnienia dla kluczowych członków kadry kierowniczej.

22.4. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresach : 1.01. - 31.12.2019 roku oraz 1.01. - 31.12.2018 roku Spółka nie zawarła innych transakcji ze stronami powiązanymi.

23. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU**23.1. Zobowiązania warunkowe:**

- Poręczenie Weksla in blanco do kwoty aktualnego zadłużenia wystawionego przez Global Cosmed Group S.A. do Kredytu w rachunku bieżącym nr 16/CK/2012 z dnia 14 grudnia 2012r. udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A., który na dzień 31 grudnia 2019r. wynosił 6 022 404 PLN;
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. do Kredytu w rachunku bieżącym nr 16/CK/2012 z dnia 14 grudnia 2012r. udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A. do kwoty 10 500 000 PLN;
- Poręczenie Weksla in blanco do kwoty aktualnego zadłużenia wystawionego przez Global Cosmed Group S.A. do Kredytu zaliczka nr 2018/42 z dnia 29 czerwca 2018r. udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A., który na dzień 31 grudnia 2019r. wynosił 2 133 562 PLN;
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. do Kredytu zaliczka nr 2018/42 z dnia 29 czerwca 2018r. udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A. do kwoty 4 500 000 PLN;
- Poręczenie Weksla in blanco do kwoty aktualnego zadłużenia wystawionego przez Global Cosmed Group S.A. wraz z deklaracją wekslową do kredytu KRB\1605339 udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Santander Bank Polska S.A. (dawniej Deutsche Bank Polska S.A.), który na dzień 31 grudnia 2019r. wynosił 2 180 164 PLN.

23.2. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań**Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w Banku Pekao S.A.:**

- Hipoteka umowna do kwoty 4 000 000 PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2, wpis na 1 miejscu (wspólne zabezpieczenie z Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r., Kredytem obrotowym nieodnawialnym nr 19CRA143KON z dnia 29 stycznia 2019r. oraz Kredytem w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r.);
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy (Kredyt w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r.);
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją z wystawienia Kredytobiorcy (Kredyt w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r.);
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych w trybie art. 777 k.p.c. (Kredyt w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r.);
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy w trybie art. 777 k.p.c. (Kredyt w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r.);
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A. w Jaworze, Mielimonka Holding sp. z o.o. w Radomiu (Kredyt zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych, w trybie art. 777 k.p.c. (Kredyt zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A. w Jaworze, Mielimonka Holding sp. z o.o. w Radomiu (Kredyt obrotowy nieodnawialny nr 19CRA143KON z dnia 29 stycznia 2019r.);
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych, w trybie art. 777 k.p.c. (Kredyt obrotowy nieodnawialny nr 19CRA143KON z dnia 29 stycznia 2019r.);
- Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15 000 000 PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne: Kredytu w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r., Kredytu obrotowego nieodnawialnego nr 19CRA143KON z dnia 29 stycznia 2019r., Kredytu w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r. oraz Kredytu zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);
- Cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 937 500 PLN bez konieczności zawiadamiania i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności (Kredyt w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r.);
- Cesja wierzytelności handlowych od kontrahentów rozliczających się w walucie EUR na kwotę min. 1 600 000 EUR, bez konieczności zawiadamiania i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności (Kredyt w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r.);

– Zastaw rejestrowy, ustanowiony na pierwszym miejscu, na zbiorze środków trwałych według wartości księgowej netto na dzień 31 marca 2019r., na łączną kwotę 18 470 502.70 PLN, zlokalizowanych w Radomiu, w Świętochłowicach i Jaworze, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych. Niniejszy zastaw zastępuje dotychczasowe zastawy rejestrowe na środkach trwałych (zabezpieczenie wspólne z Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r., Kredytem obrotowym nieodnawialnym z dnia 29 stycznia 2019r. nr 19CRA143KON, Kredytem w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r. i Kredytem w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r.).

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w mBank S.A.

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/13, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1R/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016r. (Kredyt inwestycyjny na kwotę 28 680 730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.);
- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. (Kredyt obrotowy na kwotę 6 000 000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.);
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. w kwocie 1 002 442 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (Kredyt obrotowy na kwotę 6 000 000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.);
- Zastaw rejestrowy o wartości 5 541 657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r. (inwestycyjny na kwotę 28 680 730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.);
- Hipoteka umowna do kwoty 9 000 000 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębu 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6) (Kredyt obrotowy na kwotę 6 000 000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.);
- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 31 grudnia 2019r. wynosił 25 191 730 PLN (Kredyt inwestycyjny na kwotę 28 680 730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.);
- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 14.08.2019r. do Umowy elektronicznej zapłaty zobowiązań Nr 39/044/19/Z/ZE.

24. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Nie wystąpiły wydarzenia mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Wpływ COVID-19 na sprawozdanie finansowe

Zarząd Global Cosmed S.A., w nawiązaniu do zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 roku, poinformował o możliwym wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na wyniki finansowe Spółki w 2020 roku. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, a także analizuje możliwy wpływ epidemii na działalność firmy. W swojej działalności Spółka stosuje się do porad i wskazówek WHO oraz zaleceń instytucji krajowych. Wdrożone zostały wewnętrzne procedury mające na celu minimalizację zagrożenia dla naszych pracowników i kontrahentów.

Zarząd zaobserwował wzmożone zapotrzebowanie rynkowe na oferowane przez Spółkę produkty kosmetyczne, w szczególności mydła w płynie marki Apart Natural. Spółka wprowadziła nowe antybakteryjne mydło w płynie Apart Natural, zgodne z wytycznymi WHO. Trwają prace na kolejnymi produktami w segmencie kosmetyków jak i chemii gospodarczej, aby sprostać oczekiwaniom konsumentów.

Spółka dokłada wszelkich starań, aby zapewnić pełną dostępność oraz wysoką jakość swoich produktów, w warunkach ponadstandardowego popytu. Z drugiej jednak strony, pojawiły się zakłócenia dostaw surowców i opakowań do produkcji połączone ze spekulacyjnym wzrostem ich cen. Pojawiają się także wyzwania związane z utrzymaniem wydajności produkcyjnej oraz realizacji dostaw z uwagi na absencje pracowników.

Sytuacja epidemiologiczna dynamicznie się rozwija i trudno jest obecnie ocenić jej wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki.

25. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**W sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdań finansowych**

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Global Cosmed S.A., oraz że sprawozdanie z działalności Global Cosmed S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Global Cosmed S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

W sprawie firmy audytorskiej

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania prezentowanego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A., została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd Global Cosmed S.A.:

Prezes Zarządu **Andreas Mielimonka**

Wiceprezes Zarządu **Magdalena Mielimonka**

Członek Zarządu **Paweł Szymonik**

Radom, 23 marca 2020 roku

