



Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny obejmujący
okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku
oraz dane porównywalne

zawierający:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku

oraz

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU.....	12
1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	12
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
3. SZACUNKI ZARZĄDU	24
4. INSTRUMENTY FINANSOWE	25
5. PRZYCHODY I KOSZTY	28
6. PODATEK DOCHODOWY	31
7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	35
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	37
10. AKTYWA FINANSOWE.....	39
11. NALEŻNOŚCI	39
12. ZAPASY.....	41
13. KAPITAŁ.....	42
14. KREDYTY I POŻYCZKI.....	44
15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE PASYWA	48
16. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I NIETYKORZYSTANE URLOPY.....	49
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	49
18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	52
19. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	54
20. WARTOŚĆ FIRMY	57
21. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	58
22. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU	59
WYBRANE DANE FINANSOWE	59
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	63
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	64
22.1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	64
22.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	65
22.3. SZACUNKI ZARZĄDU	66
22.4. INSTRUMENTY FINANSOWE	67
22.5. PRZYCHODY I KOSZTY	70
22.6. PODATEK DOCHODOWY	72
22.7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	73
22.8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	74
22.9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	76

22.10. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH, ŚRODKI PIENIĘŻNE	78
22.11. NALEŻNOŚCI, INNE AKTYWA, AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	80
22.12. ZAPASY	82
22.13. KAPITAŁY	83
22.14. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	83
22.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	85
22.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	87
22.17. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	87
22.18. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	89
22.19. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	91
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	92
W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych	92
W sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych	92

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	150 552	154 841	35 446	35 348
Koszt własny sprzedanych w yrobów	(108 729)	(87 951)	(25 599)	(20 078)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 764)	(4 095)	(651)	(935)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(8 793)	7 515	(2 070)	1 716
EBITDA	(3 753)	12 316	(884)	2 812
Zysk (strata) brutto	(10 416)	6 162	(2 452)	1 407
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(11 207)	4 657	(2 639)	1 063
Całkowite dochody ogółem	(11 720)	5 270	(2 759)	1 203
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(10 999)	4 840	(2 590)	1 105
Akcjonariuszom niekontrolującym	(721)	430	(170)	98
Średnia w ażona akcji zwykłych	86 076 085	71 549 810	86 076 085	71 549 810
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	3,00	3,89	0,71	0,88
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	(0,12)	0,06	(0,03)	0,01

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Wartość firmy	87 622	87 279	20 732	19 729
Rzeczowe aktywa trwałe	124 510	124 853	29 459	28 222
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	104 751	105 240	24 784	23 788
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 115	3 127	737	707
Aktywa trwałe	319 998	320 499	75 712	72 446
Zapasy	42 706	42 669	10 104	9 645
Należności z tyt. dostaw i usług	48 432	53 712	11 459	12 141
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	-	1 454	-	329
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	8 417	8 364	1 991	1 891
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 031	5 111	954	1 155
Aktywa obrotowe razem	103 586	111 310	24 509	25 160
AKTYWA RAZEM	423 584	431 809	100 221	97 606
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	259 888	269 075	61 490	60 822
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	(1 813)	(1 335)	(429)	(302)
Kapitał własny	258 075	267 740	61 061	60 520
Zobowiązania długoterminowe	45 636	48 035	10 798	10 858
Zobowiązania krótkoterminowe	119 873	116 034	28 362	26 228
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	423 584	431 809	100 221	97 606

Przeliczenie wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2017 - 30.06.2017 roku i okres 1.01.2016 - 31.12.2016 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

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

kurs na 30.06.2017 roku wynosił 1 EUR 4,2265

kurs na 30.06.2016 roku wynosił 1 EUR 4,4255

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 30.06.2017 roku wyniosła: 4,2474

Średnia arytmetyczna średnich kursów na 30.06.2016 roku wyniosła: 4,3805

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2017- 30.06.2017 tys. PLN	01.01.2016- 30.06.2016 tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
a. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5.1,5.4	150 552	154 841
Razem przychody ze sprzedaży		150 552	154 841
Zmiana stanu produktów	5.2	756	2 382
Amortyzacja	5.2	(5 040)	(4 801)
Zużycie surowców i materiałów	5.2	(89 866)	(69 578)
Usługi obce	5.2	(11 355)	(34 693)
Podatki i opłaty	5.2	(3 558)	(2 011)
Koszty świadczeń pracowniczych	5.2	(23 869)	(19 139)
Pozostałe koszty rodzajowe	5.2	(24 819)	(16 018)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5.2	(2 764)	(4 095)
Razem koszty działalności operacyjnej		(161 271)	(150 335)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(9 963)	6 887
Pozostałe przychody operacyjne	5.6	5 312	2 866
Pozostałe koszty operacyjne	5.7	(4 142)	(2 238)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(8 793)	7 515
Przychody finansowe	5.8	118	273
Koszty finansowe	5.9	(1 741)	(1 626)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(10 416)	6 162
Podatek dochodowy	6	(791)	(1 505)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(11 207)	4 657
b. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(11 207)	4 657
w tym przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(10 486)	4 227
Akcjonariuszom niekontrolującym		(721)	430
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych przypadających akcjonariuszom podmiotu dominującego		(513)	613
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych przypadających akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
III. Całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(10 999)	4 840
Akcjonariuszom niekontrolującym		(721)	430
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		(11 720)	5 270

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7.1	86 076 085	71 549 810
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	7.2	86 153 433	71 549 810
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(10 486)	4 227
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł na jedną akcję):			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zw ykły		(0,12)	0,06
Rozw odniony		(0,12)	0,06

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	30.06.2017	31.12.2016
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy z konsolidacji	20	87 622	87 279
Rzeczowe aktywa trwałe	8	124 510	124 853
Wartości niematerialne	9	104 751	105 240
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.2	3 115	3 127
Aktywa trwałe razem		319 998	320 499
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	42 706	42 669
Należności z tytułu dostaw i usług	11.1	48 432	53 712
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.1	0	1 454
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	11.2	8 417	8 364
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	4 031	5 111
Aktywa obrotowe razem		103 586	111 310
Aktywa razem		423 584	431 809

	NOTA NR	30.06.2017	31.12.2016
		tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	13.1	86 076	86 076
Kapitał zapasowy	13.2	164 872	164 696
Kapitały rezerwowe	13.2	19 385	19 745
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	13.2	344	857
Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	13.2	(303)	3 326
Zysk (strata) netto roku bieżącego	13.2	(10 486)	(5 625)
Kapitał przypadający akcjonariuszom kontrolującym		259 888	269 075
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		(1 813)	(1 335)
Razem kapitał własny		258 075	267 740
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w wartościowe	14	31 792	34 824
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	3 320	3 064
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	16	1 185	1 185
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.2	9 339	8 962
Zobowiązania długoterminowe razem		45 636	48 035
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w wartościowe	14	52 674	46 782
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	2 089	1 774
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	16	2 215	2 773
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15.1	46 261	47 780
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.1	115	-
Pozostałe zobowiązania	15.2	10 303	10 466
Inne pasywa	15.3	6 216	6 459
Zobowiązania krótkoterminowe razem		119 873	116 034
Zobowiązania razem		165 509	164 069
Pasywa razem		423 584	431 809

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys PLN	tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	(10 416)	6 162
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 040	4 801
Odsetki i dywidendy	1 100	1 085
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	35	282
Zmiana stanu należności	5 227	18 304
Zmiana stanu zapasów	(37)	961
Zmiana stanu zobowiązań	(1 682)	(38 152)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(243)	6 052
Zmiana stanu rezerw	(558)	306
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	1 569	(1 143)
Inne korekty	1 812	(172)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 847	(1 515)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	876	317
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	(5 947)	(28 924)
Inne wydatki inwestycyjne	(100)	(178)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 171)	(28 786)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu odsetek i dywidend	37	223
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	6 605	11 303
Splata pożyczek/kredytów	(2 105)	-
Odsetki zapłacone	(1 110)	(1 308)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. zakupu aktywów finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(1 069)	(676)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 358	9 542
Przepływy pieniężne netto razem	(966)	(20 758)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 080)	(20 758)
Różnice kursowe	114	-
Środki pieniężne na początek okresu	5 111	(15 431)
Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 031	(36 189)
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	4	117

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku bieżącego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2017 roku	86 076	164 696	19 745	857	3 326	(5 625)	(1 335)	267 740
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie w wyniku za rok 2016	-	176	(1 345)	-	(4 456)	5 625	256	256
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	(10 486)	(721)	(11 207)
Emisja akcji	-	-	985	-	-	-	-	985
Zwiększenie udziału w spółce zależnej trwałego odniesionych na kapitał z aktualizacji	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Inne	-	-	-	-	827	-	-	827
Różnice kursowe	-	-	-	(513)	0,00	-	-	(513)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	86 076	164 872	19 385	344	(303)	(10 486)	(1 813)	258 075

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku bieżącego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2016 roku	35 533	8 145	16 076	327	2 171	4 293	-	66 545
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	849	-	(245)	604
Przeniesienie w wyniku za rok 2015	-	-	-	-	4 293	(4 293)	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	(5 625)	(1 079)	(6 704)
Emisja akcji	50 543	156 233	-	-	-	-	-	206 776
Dywidenda zatwierdzona	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	318	3 669	-	(3 987)	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	530	-	-	(11)	519
Stan na 31 grudnia 2016 roku	86 076	164 696	19 745	857	3 326	(5 625)	(1 335)	267 740

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.1. Informacje ogólne o Jednostce Dominującej

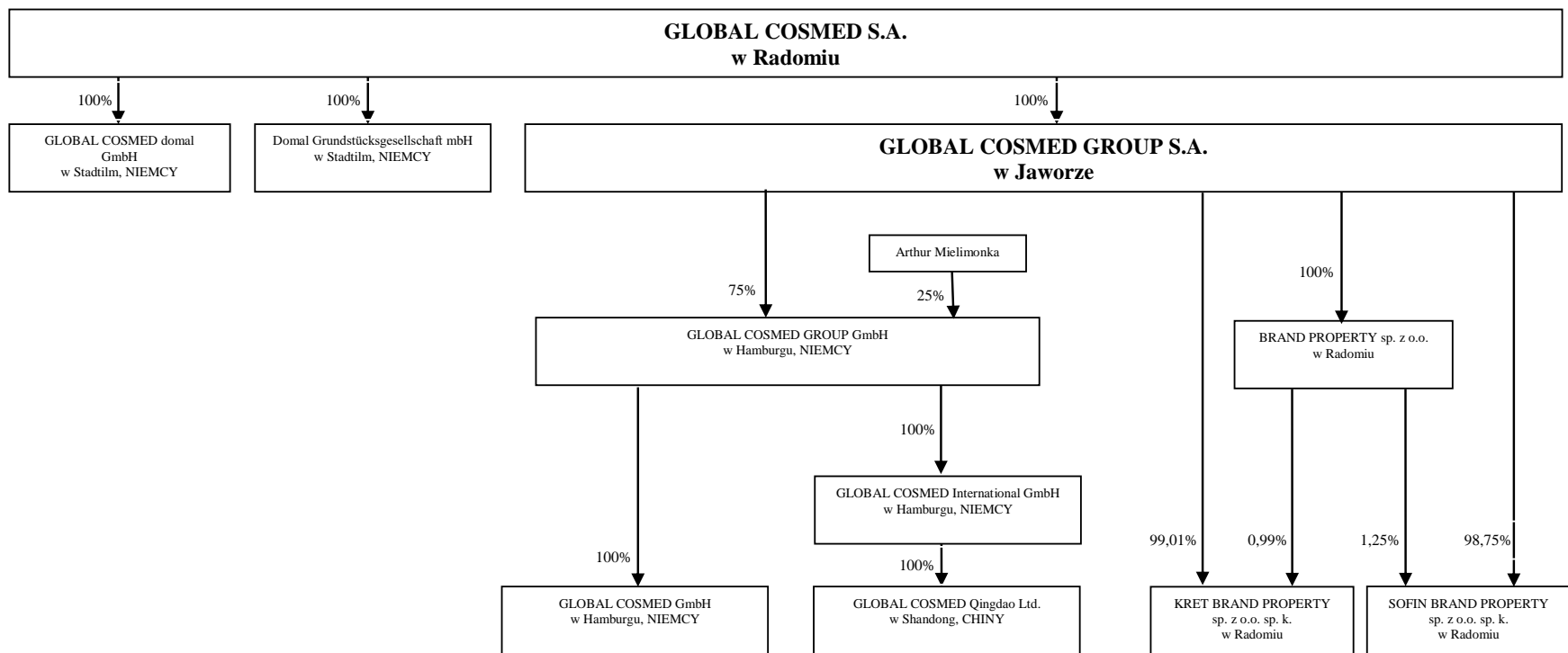
Global Cosmed Spółka Akcyjna z siedzibą w Radomiu przy ulicy Wielkopolskiej 3 powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Global Cosmed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne w Radomiu w spółkę akcyjną pod firmą Global Cosmed Spółka Akcyjna Fabryka Kosmetyków. Wpis do Rejestru Handlowego Dział B Nr 737 został dokonany w dniu 1 września 1997r. 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 Global Cosmed S.A. przedmiotem jej działalności 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. Struktura Grupy Kapitałowej Global Cosmed



1.3. Jednostki zależne

Według stanu na dzień 30.06.2017 roku Global Cosmed S.A. posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w następujących jednostkach:

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 30.06.2017r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2016r.
Global Cosmed S.A.	Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm, Niemcy	Produkcja w wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	100%
Global Cosmed S.A.	Domal Grundstücks-gesellschaft 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	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	100%
Global Cosmed Group S.A.	Brand Property sp. z o.o.	Radom, Polska	Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych, produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących, sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana	100% (przez GCG S.A.)	100% (przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group S.A.	Kret Brand Property sp. z o.o. sp. k.	Radom, Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim	100% (99,01% przez GCG S.A., 0,99% przez Brand Property)	100% (99,01% przez GCG S.A., 0,99% przez Brand Property)
Global Cosmed Group S.A.	Sofin Brand Property sp. z o.o. sp.k.	Radom, Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.	100% (98,75% przez GCG S.A., 1,25% przez Brand Property)	100% (98,75% przez GCG S.A., 1,25% przez Brand Property)
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.	75% (przez GCG S.A.)	75% (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% (75% efektywnego udziału przez GCG GmbH)	100% (75% efektywnego udziału przez 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% (75% efektywnego udziału przez GCG GmbH)	90% (67,5% efektywnego udziału przez GCG GmbH)
Global Cosmed International GmbH	Global Cosmed Qingdao	Qingdao Chiny	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (75% efektywnego udziału przez GCI GmbH)	100% (67,5% efektywnego udziału przez GCI GmbH)

Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

W dniu 21 kwietnia 2017r. Philippe Dahmen sprzedał swoje udziały (10%) w spółce Global Cosmed International GmbH, spółce Global Cosmed Group GmbH za 100.000 PLN.

W dniu 05 maja 2017 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Global Cosmed S.A. z 86 076 085,00 zł do 86 326 085,00 zł tj. o 250 000,00 zł, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w związku z nabyciem praw do akcji przez osoby uprawnione w związku z Programem Motywacyjnym.

1.4. Informacja o sprawozdaniu łącznym

Spółki Grupy nie posiadają oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

1.5. Czas trwania Spółek Grupy

Czas trwania działalności Spółek Grupy nie jest ograniczony.

1.6. Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Global Cosmed SA do publikacji w dniu 2 października 2017 roku.

1.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Spółek z Grupy kapitałowej w prezentowanym okresie nie podlega istotnym wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.

1.8. Skład organów Jednostki Dominującej

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Prezes Zarządu
- Magdalena Mazur - Wiceprezes Zarządu
- Paweł Szymonik - Członek Zarządu
- Arthur Rafael Mielimonka – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

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

Pani Magdalena Mazur wskutek zawarcia związku małżeńskiego obecnie postępuje się nazwiskiem Mielimonka.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły poniższe zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 30 czerwca 2017 r., podjęła uchwałę o powołaniu, od dnia 30 czerwca 2017 roku, Pana Arthura Rafaela Mielimonki do Zarządu Spółki i powierzeniu mu funkcji Członka jej Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

- Aleksandra Gawrońska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Maciej Ujazdowski – Członek Rady Nadzorczej

- Miłosz Wojszko – Członek Rady Nadzorczej
- Marian Sułek – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

- Marian Stanisław Wittenbeck - Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Maciej Ujazdowski – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej
- Marian Sułek – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

W dniu 6 marca 2017 r., Pan Tomasz Wasilewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym. Rada Nadzorcza Spółki, w związku z rezygnacją Pana Tomasza Wasilewskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, podjęła w dniu 20 marca 2017 roku, uchwałę o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej i powołaniu (dokooptowaniu) z dniem 20 marca 2017 r. do składu Rady Nadzorczej Pana Arthura Mielimonkę i powierzeniu mu funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 28 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Mariana Stanisława Wittenbecka, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, oraz Pana Arthura Mielimonkę, który pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Panią Aleksandrę Gawrońską do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, oraz Pana Miłosza Mariusza Wojszko do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Prokurenci

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Jednostka Dominująca posiadała także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

- Grażyna Łyżwińska - prokura łączna od dnia 20 czerwca 2016 roku
- Krzysztof Matusiak - prokura łączna od dnia 20 czerwca 2016 roku
- Sławomir Miętka - prokura łączna od dnia 28 kwietnia 2017 roku
- Marian Wittenbeck – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku
- Dorota Krużel – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku.

1.9. Skład organów jednostek zależnych

Global Cosmed domal GmbH

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed domal GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Andreas Zimmermann - Członek Zarządu.

Spółka posiada także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

- Arthur Mielimonka - prokura samoistna
- Julia Machold – prokura łączna.

Domal Grundstücksgesellschaft mbH

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki Domal Grundstücksgesellschaft mbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka - Członek Zarządu.

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

Global Cosmed Group S.A.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Group S.A. składał się z następujących osób:

- Magdalena Anita Mazur – Prezes Zarządu
- Sławomir Miętka - Członek Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w skład Rady Nadzorczej Global Cosmed Group S.A. wchodził:

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

Prokura na dzień 30 czerwca 2017 roku:

- Grażyna Łyżwińska – prokura łączna

Brand Property sp. z o. o.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku skład zarządu spółki Brand Property sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu przedstawiał się w następujący sposób:

- Magdalena Anita Mazur – Członek Zarządu

Prokura na dzień 30 czerwca 2017 roku:

- Grażyna Łyżwińska – prokura samoistna

Kret Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Kret Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Radomiu jest reprezentowana przez jej Komplementariusza - Brand Property sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu – zgodnie z zasadami jej reprezentacji.

Sofin Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Sofin Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Radomiu jest reprezentowana przez jej Komplementariusza - Brand Property sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu – zgodnie z zasadami jej reprezentacji.

Global Cosmed Group GmbH

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Group GmbH składał się z następujących osób:

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

Global Cosmed GmbH

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka - Członek Zarządu.

Global Cosmed International GmbH

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed International GmbH składał się z następujących osób:

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

Prokura

- Eckard Rühl - Prokurent

Global Cosmed Qingdao Ltd.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Qingdao Ltd. składał się z następujących osób:

- Dakai Liu – Dyrektor Zarządzający

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

1.10. Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

Według informacji posiadanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, struktura akcjonariatu Global Cosmed S.A. na dzień publikacji 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*	42 788 276	42 788 276	42 788 276	41,3%
Blackwire Ventures sp. z o.o.**	23 963 623	41 189 745	23 963 623	39,8%
GCG Investment sp. z o.o.**	5 873 363	5 873 363	5 873 363	5,7%
Mielimonka Holding sp. z o.o.**	2 961 125	2 961 125	2 961 125	2,9%
Pozostali	10 739 699	10 739 699	10 739 699	10,4%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%

* wraz z małżonką

** podmioty kontrolowane przez Pana Andreasa Mielimonka

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	3,5%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	29,8%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	7,0%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	6,0%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,2%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4,4%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	36,7%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	2,9%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	4,5%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	4,7%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,2%
seria L	1	1	1	0,0%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	3,5%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	29,8%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	7,0%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	6,0%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,2%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4,4%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	36,7%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	2,9%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	4,5%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	4,7%
seria L	1	1	1	0,0%
Razem	86 076 086	103 302 208	86 076 086	100%

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA

W dniu 14 września 2016 roku Zarząd Global Cosmed S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Global Cosmed, polegającej na dokonaniu podziału spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. („Spółka Dzielona”) poprzez przeniesienie części majątku Spółki Global Cosmed Group S.A. w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”) na Spółkę Global Cosmed S.A. (podział przez wydzielenie). W ramach przeprowadzonego podziału spółki Global Cosmed Group S.A., na Spółkę Global Cosmed S.A. („Spółka Przejmująca”) została przeniesiona część obecnego przedsiębiorstwa spółki Global Cosmed Group S.A., tj. zakłady produkcyjne w Jaworze i Świętochłowicach.

W celu realizacji podziału kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony o kwotę 1,00 zł (jeden złoty) przez emisję 1 Akcji Emisji Podziałowej (seria L).

Akcja Emisji Podziałowej została przyznana Akcjonariuszowi Mniejszościowemu – Blackwire Ventures Sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu.

W dniu 17 maja 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Global Cosmed S.A. z siedzibą w Radomiu, będącego wynikiem podziału Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze oraz związanego z nim wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Majątek, który w następstwie podziału spółki Global Cosmed Group S.A. oraz wydzielenia z niej ZCP został przeniesiony na Spółkę Przejmującą stanowił organizacyjnie, finansowo i personalnie wyodrębniony zespół składników niematerialnych i materialnych, jak również praw i zobowiązań, przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie Działalności Produkcyjnej, będących zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa.

Jednocześnie majątek, który w następstwie Podziału pozostał w Spółce Dzielonej – tj. ADM - stanowi organizacyjnie, finansowo i personalnie wyodrębniony w ramach Spółki Dzielonej zespół składników niematerialnych i materialnych, jak również praw i zobowiązań związanych z działalnością Global Cosmed Group S.A., również będący zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa w postaci ADM (ADM – Administracja, Dystrybucja i Marketing – zorganizowana część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, która po przeprowadzeniu podziału pozostała w Spółce Dzielonej). Po Podziale Spółka Dzielona będzie kontynuować działalność prowadzoną w ramach ADM na dotychczasowych zasadach.

Z ekonomicznego oraz strategicznego punktu widzenia polegał on na przeniesieniu na Global Cosmed S.A. (w ramach ZCP) Działalności Produkcyjnej Global Cosmed Group S.A. przy jednoczesnym pozostawieniu w Global Cosmed Group S.A. (w ramach ADM) odrębnej działalności obejmującej zarządzanie dystrybucją, marketingiem i rozwojem produktów brandowych. Jak już wskazano, zarówno ZCP jak i ADM stanowią organizacyjnie, finansowo i personalnie wyodrębnione w ramach Spółki Dzielonej zespoły składników niematerialnych i materialnych, jak również praw i zobowiązań, przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej odpowiednio w zakresach wskazanych powyżej.

Wartość przejętych aktywów i pasywów „ZCP”

Zestawienie aktywów i pasywów ZCP	KPLN
Środki trwałe	53 990
Przeszacowanie środków trwałych	-15 055
Wartości niematerialne	79
Zapasy	9 716
Odpis aktualizujący zapasy	-192
Należności handlowe	9 861
Zobowiązania handlowe	-32 876
Przychody rozliczane w czasie - pozostałe pasywa	-5 574
Wartość aktywów netto wniesionych jako ZCP	-19 948

Przejęcie ZCP zostało zakwalifikowane jako przejęcie pod wspólną kontrolą. W wyniku przejęcia ZCP wartość aktywów i pasywów Global Cosmed S.A. została powiększona o odpowiednie pozycje aktywów i pasywów wyceniane w wartościach księgowych na dzień przejęcia.

Wartość aktywów netto wniesionych jako ZCP w kwocie 19 948 tys. złotych pomniejszyła w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki przejmującej (Global Cosmed S.A.) wartość posiadanych akcji w Global Cosmed Group S.A. (akcje w jednostce zależnej wyceniane w koszcie zgodnie z par. 10 Mar 27, skorygowane o wartość przejętych aktywów netto), natomiast w księgach Spółki dzielonej (Global Cosmed Group S.A.) pomniejszyła wartość kapitału zakładowego.

W dniu 05.05.2017 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Global Cosmed S.A. z 86 076 085,00 zł do 86 326 085,00 zł tj. o 250 000,00 zł, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w związku z nabyciem praw do akcji przez osoby uprawnione w związku z Programem Motywacyjnym akcjonariusze objęli 250 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w GC.

Spółka dokonała zgłoszenia do sądu rejestrowego wykazu akcji objętych, celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w dniu 11 września 2017 roku. Do czasu dokonania wpisu w KRS, wartość podwyższenia kapitału zaprezentowana została jako kapitał rezerwowany.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Global Cosmed zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Global Cosmed S.A. oraz spółek Grupy działających na terytorium Polski, walutą funkcjonalną spółek Grupy działających na terytorium Niemiec jest EUR, walutą funkcjonalną spółki Global Cosmed Qingdao działającej na terenie Chin jest yuan renminbi (CNY).

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

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dane wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania Grupy przeliczone zostały według następujących zasad:

- dla danych wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej – zastosowany został średni kurs EUR i CNY obowiązujący na koniec każdego okresu,
- dla danych wynikających z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych – średni kurs dla danego okresu obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Zastosowane kursy walut:

	Okres zakończony 30.06.2017	Okres zakończony 30.06.2016	Okres zakończony 31.12.2016
Kurs wymiany PLN do EUR	4,2265	4,4255	4,4240
Kurs wymiany PLN do CNY	0,5988	0,5988	0,6015
	Okres 01.01-30.06.2017	Okres 01.01-30.06.2016	Okres 01.01-31.12.2016
Średni kurs okresu PLN do EUR	4,2474	4,4240	4,3757
Średni kurs okresu PLN do CNY	0,5681	0,6011	0,5960

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za okres zakończony 30.06.2017 roku wyniósł 1,5 % (dla porównania za rok zakończony 31.12.2016 roku wyniósł 0,8 %)

1.12. Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2017 roku do dnia 30.06.2017 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Oświadczenie o zgodności

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Global Cosmed oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Global Cosmed, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

2.2. Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem:

- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej
- zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej

2.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Czas trwania działalności Spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie jest ograniczony. Rokiem obrotowym Spółek Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres: 01.01.2017 roku - 30.06.2017 roku oraz dane porównywalne: dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów – okres 01.01.2016r. – 30.06.2016r., dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej rok zakończony 31.12.2016r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.

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

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową na dzień 30.06.2017 roku, 31.12.2016 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres 01.01.2017 - 30.06.2017 roku i 01.01.2016 - 31.12.2016 roku.

Jest także zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. Nr 33, poz. 259).

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok poprzedni objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa Kapitałowa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje:

Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale niemające jeszcze zastosowania:

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018r. lub później. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń i rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych.
- MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności* wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. (nie zatwierdzony przez Komisję Europejską),
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard ten określa jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* i w związanych z nimi *Interpretacjach*.
- MSSF 16 *Leasing* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Standard ten eliminuje różnice pomiędzy leasingiem finansowym i operacyjnym.
- Zmiany do MSR 12, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później. Zmiany wyjaśniają m.in. niezrealizowane straty powiązane z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej, dla których wartością podatkową jest ich początkowy koszt.
- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28, których data wejścia w życie została odroczone na czas jeszcze nieokreślony. Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem i mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10.
- Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”. Zgodnie z wprowadzoną poprawką uregulowane zostały trzy kwestie:
 - sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
 - klasyfikacji płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
 - modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”. Zmiana doprecyzowuje zasady, według których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych lub zapasów. Zmiana klasyfikacji następuje przede wszystkim, gdy zmienia się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu

sama w sobie nie jest wystarczająca. Zmianę standardu należy stosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Zmiana MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Jednostki gospodarcze mają obowiązek stosować MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” w stosunku do wystawianych umów ubezpieczenia i reasekuracji, posiadanych umów reasekuracji, umów inwestycyjnych, zawierających uznaniowe udziały w zyskach (DPF), jeżeli dana jednostka wystawia również umowy ubezpieczenia.

Grupa szacuje, że zmiany te nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązujące będą w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

- Zmiany MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”. W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych MSSF 9 wprowadzono przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. Spółka nie prowadzi działalności z zakresu ubezpieczeń, więc zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązujące będą w momencie wejścia w życie zastosowania MSSF 9.
- Nowy KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”. Nowy standard interpretuje, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w innej walucie, która to transakcja poprzedzona jest otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie, Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat, przychodu osiągniętego w walucie lub kosztu zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

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

3. SZACUNKI ZARZĄDU

3.1. Ważne oszacowania i założenia

Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje zasady polityki rachunkowości, które zapewnią, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będą prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Global Cosmed, 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 Zarządów Spółek 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. Spółki Grupy Kapitałowej dokonują 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.

Założenia oraz metodologia do przyjętych szacunków opiera się na podobnych zasadach jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego spółka dokonała analizy przesłanek do utraty wartości aktywów. W wyniku przeprowadzanych analiz nie stwierdzono istotnych przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. Testy na utratę wartości zostaną przeprowadzone na koniec roku obrotowego.

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostaną zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2017 r.

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe zostanie dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 31.12.2017 r.

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

4. INSTRUMENTY FINANSOWE**4.1. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe**

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki i należności handlowe	48 432	54 590
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 031	5 111
Razem aktywa finansowe według kategorii	52 463	59 701
Pozostałe zobowiązania, w tym:		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	46 641	49 616
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	84 466	81 606
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	5 409	4 838
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	136 516	136 060

4.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych**Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:**

	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	84 466	84 466	81 606	81 606
Leasing	5 409	5 409	4 838	4 838
Aktywa finansowe	52 463	52 463	59 701	59 701
Zobowiązania handlowe	46 261	46 261	49 236	49 236
Zobowiązania z tyt. wyceny kontraktu IRS	380	380	380	380

Na dzień 30 czerwca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 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 nieznaczające.

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 Grupy Kapitałowej, 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 01.01-30.06.2017 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.

4.3. Zyski/straty netto oraz przychody/koszty z tytułu instrumentów finansowych**Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie**

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dot. należności i zobow iazań - w ynik operacyjny (odpis aktualizujący należności)	(506)	(1 990)	114
Zyski lub straty netto dot. należności i zobow iazań - przychody/koszty finansow e	(42)	71	(984)
Zyski lub straty netto dot. w yceny kontraktu IRS - przychody/koszty finansow e	-	(380)	-
Zyski lub straty netto dot. zobow iazań finansow ych w ycenianych w g zamortyzow anego kosztu (z w yłączeniem zobow iazań handlow ych) - przychody/koszty finansow e	(845)	(1 492)	-
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansow ych	(1 393)	(3 791)	(870)
Pozostałe przychody/koszty finansow e z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansow e	(736)	(677)	(483)
Razem	(2 129)	(4 468)	(1 353)

4.4. Klasy instrumentów finansow ych**Instrumenty finansow e w podziale na klasy - wartosci bilansow e**

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktyw a i pozostałe należności krótkoterminow e spełniające definicję instrumentów finansow ych	48 432	54 590
Środki pieniężne i ich ekw iw alenty	4 031	5 111
Razem aktywa finansow e według kategorii	52 463	59 701
Długoterminow e kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w artościow e	31 792	34 824
Długoterminow e zobow iazania z tytułu leasingu finansow ego	3 320	3 064
Krótkoterminow e pożyczki i kredyty bankow e oraz dłużne papiery w artościow e	52 674	46 782
Krótkoterminow e zobow iazania z tytułu leasingu finansow ego	2 089	1 774
Zobow iazania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansow ych oraz pozostałe	46 641	49 616
Razem zobow iazania finansow e	136 516	136 060

	30.06.2017 w tys. PLN					31.12.2016 w tys. PLN				
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe inwestycje długoterminowe										
Należności handlowe oraz pozostałe		48 432					54 590			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 031					5 111			
Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego					35 112					37 888
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego					54 763					48 556
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe				380	46 261				380	49 236
Razem	0	52 463	0	380	136 136	0	59 701	0	380	135 680

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego ze zmienną stopą procentową, Jednostka Dominująca stosuje instrumenty zabezpieczające typu IRS. Zgodnie z wymogami umów kredytowych z mBank z dnia 20 kwietnia 2016r. na finansowanie inwestycji Jednostka Dominująca była zobowiązana do ograniczenia ryzyka stopy procentowej. Spełniając wymogi Banku, w dniu 25 maja 2016 roku Global Cosmed S.A. 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 30 czerwca 2017 roku wynosiła 380 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa 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 30 czerwca 2017 roku w wysokości 380 tys. PLN została zaklasyfikowana przez Jednostkę Dominującą do poziomu 2.

W pierwszym półroczu 2017 roku spółki Grupy Kapitałowej nie dokonały przesunięć posiadanych instrumentów finansowych pomiędzy poziomami klasyfikacji pomiaru wartości godziwej.

4.5. Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

Zabezpieczenia zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych wykazane zostało w nocie 18.

5. PRZYCHODY I KOSZTY**5.1. Przychody ze sprzedaży**

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	101 210	66 067
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49 269	87 309
Przychody ze świadczenia usług	73	1 465
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	150 552	154 841
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	150 552	154 841
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>8 134</i>

5.2. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	756	2 382
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(5 040)	(4 801)
Zużycie materiałów i energii	(89 866)	(69 578)
Usługi obce	(11 355)	(34 693)
Podatki i opłaty	(3 558)	(2 011)
Koszty świadczeń pracowniczych	(23 869)	(19 139)
Pozostałe koszty rodzajowe	(24 819)	(16 018)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 764)	(4 095)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(160 515)	(147 953)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	(160 515)	(147 953)
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(108 729)	(87 951)
Koszty handlowe	(20 535)	(26 510)
Koszty ogólnozakładowe	(28 487)	(29 397)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 764)	(4 095)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(160 515)	(147 953)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	(160 515)	(147 953)

5.3. Segmenty operacyjne

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółek z Grupy Kapitałowej jest produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Z uwagi na koncentrację działalności Spółek na jednym rodzaju działalności, Grupa Kapitałowa wyodrębnia jeden segment operacyjny - produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu

5.4. Struktura geograficzna przychodów

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	75 330	79 985
Zagranica	75 222	74 856
Razem	150 552	154 841

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01.-30.06.2017 stanowiły 40% (w okresie 1.01.-30.06.2016 roku stanowiły 48%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Grupa Kapitałowa sprzedaje głównie do Niemiec.

5.5. Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie 1.01.-30.06.2017 Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Grupy Kapitałowej ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz, Grupa Rossmann. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Grupy Kapitałowej nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

W okresie 1.01.-31.12.2016 Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Grupy Kapitałowej ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz, Grupa Rossmann oraz Jeronimo Martins Polska S.A. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Grupy Kapitałowej nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

5.6. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Transakcje refakturowania składników majątku i usług:	271	1 533
<i>Przychody</i>	670	1 533
<i>Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi</i>	(399)	
Dotacje/ Dofinansowanie	243	249
Otrzymane odszkodowania, kary	384	35
Nadwyżki inwestycyjne	464	13
Rozwiązanie rezerwy	246	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w artosć należności	515	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w artosć zapasów	1 499	-
Sprzedaż usług dodatkowych	1 436	-
Inne przychody	254	1 036
Pozostałe przychody operacyjne razem	5 312	2 866

5.7. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym	(35)	(282)
<i>Przychody ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	602	107
<i>Wartość netto zbytych i zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	(637)	(61)
<i>Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych</i>	274	210
<i>Wartość netto sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych</i>	(274)	(538)
Utworzenie odpisów aktualizujących od:	(1 417)	-
<i>Należności</i>	(506)	-
<i>Zapasy</i>	(911)	-
Składki nieobowiązkowe	(46)	-
Transakcje refakturowania składników majątku i usług	-	(230)
<i>Przychody</i>	-	-
<i>Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi</i>	-	(230)
Spisanie przedawnionych należności	(8)	-
Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze	-	(683)
Darowizny	(18)	(1)
Składki na rzecz organizacji	-	(3)
Zapłacone odszkodowania, kary	(617)	(24)
Różnice inwentaryzacyjne	(456)	-
Koszty likwidacji w yrobów, szkody	(1 479)	(188)
Odpis aktualizujący na należności	-	(390)
Inne koszty działalności operacyjnej	(66)	(437)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(4 142)	(2 238)

5.8. Przychody finansowe

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	37	223
<i>lokaty bankowe</i>	-	4
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	-	219
<i>pozostałe</i>	37	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	81	-
Pozostałe przychody finansowe	-	50
Przychody finansowe razem	118	273

5.9. Koszty finansowe

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	(1 110)	(1 308)
<i>Odsetki od kredytów</i>	(845)	(984)
<i>Odsetki od leasingu</i>	(107)	(87)
<i>Odsetki od factoringu</i>	(116)	(132)
<i>Pozostałe odsetki</i>	(42)	(105)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(121)	(219)
Inne	(510)	(99)
Koszty finansowe razem	(1 741)	(1 626)

6. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	392	270	1 132
Podatek dochodowy odroczony	399	693	373
Podatek dochodowy razem	791	963	1 505
W tym:			
Działalność kontynuowana	791	963	1 505

6.1. Podatek dochodowy bieżący

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(10 416)	(5 741)	6 162
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	1 268	3 735	1 154
Przychody podlegające opodatkowaniu ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznawane memoriałowo)	1 019	2 143	758
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 986	13 017	8 004
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	7 157	14 188	8 577
Podstawa opodatkowania	(10 836)	(8 504)	5 193
w yłączenia /darowizny	-	1	-
Podatek dochodowy bieżący	392	270	1 132
Podatek zapłacony w ciągu roku	277	1 751	1 143
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	1 454	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	115	0	19
Efektyw na stopa podatkowa	-	-	24,4%

W prezentowanych latach obowiązywała stawka podatkowa w wysokości 19% dla spółek polskich oraz około 30% dla spółek niemieckich. 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 1.268 tys. PLN przychodów niepodlegających opodatkowaniu głównie składają się:

- odpisy aktualizujące należności 109 tys. PLN,
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie -404 tys. PLN,
- odpisy aktualizujące należności 1.276 tys. PLN,
- amortyzacja dofinansowanych środków trwałych w kwocie 243 tys. PLN.

Na wartość 1.019 tys. PLN przychodów podlegających opodatkowaniu składają się przychody podatkowe z tytułu udziału w zyskach spółek zależnych.

Na wartość 6.986 tys. PLN kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów głównie składają się:

- koszty składek PFRON w kwocie 161 tys. PLN,
- odpis aktualizujący zapasy w kwocie 868 tys. PLN
- odpis aktualizujący należności w kwocie 173 tys. PLN;
- rezerwa na wynagrodzenia w kwocie 557 tys. PLN;
- rezerwy na koszty operacyjne w kwocie 4.101 tys. PLN;
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie 252 tys. PLN,
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w kwocie 174 tys. PLN.

Na wartość 7.157 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 3.636 tys. PLN,
- wypłacone wynagrodzenia za rok poprzedni w kwocie 428 tys. PLN;
- koszty podatkowe z tyt. udziału w zyskach spółek zależnych 1.582 tys. PLN
- różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej 899 tys. PLN
- korekta kosztów za rok 2015 26 tys. PLN

Pismem z dnia 26 czerwca 2017 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu wszczął postępowanie podatkowe wobec spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. Postępowanie dotyczy zasadności stosowanych cen transferowych w transakcjach między podmiotami powiązаныmi, w tym Emitentem. Wszczęte postępowanie jest wynikiem przeprowadzonej przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego, kontroli podatkowej za ten sam okres, obejmującej m.in. stosowane przez spółkę ceny transferowe. W toku kontroli organ kontrolujący zakwestionował niektóre stosowane w Grupie Kapitałowej ceny transferowe, wskazując iż w jego ocenie miały one charakter nierynkowy i oszacował potencjalną różnicę w obrocie między podmiotami na 30 milionów złotych. Kontrolowany podmiot złożył zastrzeżenia do protokołu pokontrolnego, w następstwie czego rozpoczęto postępowanie podatkowe. Obecnie, spółka Global Cosmed Group S.A. przygotowuje wyjaśnienia oraz dokumenty na otrzymane zapytanie ze strony Urzędu Skarbowego. Na dzień publikacji sprawozdania postępowanie podatkowe nie zostało jeszcze zakończone i nie można przewidzieć jego wyników. Jednakże, zdaniem Zarządu Emitenta prawdopodobieństwo zaistnienia ewentualnych negatywnych skutków podatkowych dla spółki Global Cosmed Group S.A. jest oceniane jako niskie.

6.2. Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe i w wartości niematerialne	8 988	8 029
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	292	264
Bonusy	11	-
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	48	-
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	9 339	8 293

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Odpisy aktualizujące w artość udziałów	287	39
Odpisy aktualizujące w artość należności w ątpliw ych	398	345
Odpisy aktualizujące zapasy	368	64
Rezerw y na świadczenia pracow nicze	450	683
Pozostałe rezerw y	824	749
Przychody rozliczane w czasie	198	-
Niezrealizow ane ujemne różnice kursow e	334	172
Korekty amortyzacji	79	9
Wycena transakcji IRS	72	-
Korekty kosztów art. 15b	-	40
Niew yplacone wynagrodzenia, ZUS	105	123
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	3 115	2 224
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	-	-
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego razem	3 115	2 224

7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**7.1. 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 Global Cosmed S.A. nabytych przez spółki Grupy Kapitałowej. Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Średnia w ażona liczba akcji	86 076 085	71 549 810
Zysk netto za 6 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(10 486)	4 228
Zysk netto na jedną akcję w PLN	(0,12)	0,06
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	(0,12)	0,06

7.2. 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 rozwodniających akcji zwykłych.

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Rozw odniona liczba akcji zwykłych	86 153 433	71 549 810
Średnia w ażona liczba potencjalnych akcji zwykłych	-	-
Zysk netto za 6 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(10 486)	4 228
Rozw odniony zysk netto na jedną akcję w PLN	(0,12)	0,06
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	(0,12)	0,06

W dniu 05.05.2017 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Global Cosmed S.A. z 86 076 085,00 zł do 86 326 085,00 zł tj. o 250 000,00 zł, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w związku z nabyciem praw do akcji przez osoby uprawnione w związku z Programem Motywacyjnym: Pani Magdalena Mazur objęła 80 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w Global Cosmed S.A. oraz pozostali akcjonariusze objęli 170 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w Global Cosmed S.A.

Spółka dokonała zgłoszenia do sądu rejestrowego wykazu akcji objętych, celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w dniu 11 września 2017 roku.

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	322	335
Budynki i budowle	58 515	49 176
Urządzenia techniczne i maszyny	37 186	29 367
Środki transportu	2 727	3 256
Pozostałe środki trwałe	1 664	1 670
Środki trwałe w budowie	24 096	41 049
	124 510	124 853

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 2016 roku	294	22 369	18 370	2 228	3 395	27 635	74 291
Zwiększenia	30	37 507	33 686	6 803	2 158	19 150	99 334
Zmniejszenia, w tym:	-	(1 172)	(1 390)	21	(128)	5 739	3 070
Sprzedaż	-	-	767	429	-	566	1 762
Likwidacja	-	7	6	-	-	1 290	1 303
Przeklasyfikowanie	-	(1 179)	(2 163)	(408)	(128)	3 883	5
Różnice kursowe z przeliczenia	11	60	187	24	27	3	312
Stan na 1 stycznia 2017 roku	335	61 108	53 633	9 034	5 708	41 049	170 867
Zwiększenia	-	1 267	2 671	-	265	531	4 734
Zmniejszenia, w tym:	-	(9 066)	(7 924)	175	(13)	17 472	644
Sprzedaż	-	-	8	175	-	240	423
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	(9 066)	(7 932)	-	(13)	17 232	221
Różnice kursowe z przeliczenia	(13)	(73)	(186)	(54)	(58)	(12)	(396)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	322	71 368	64 042	8 805	5 928	24 096	174 561

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2016 roku	0	3 301	7 278	1 295	2 580	0	14 454
Amortyzacja bieżąca	-	8 636	17 018	4 693	1 450	-	31 797
Zmniejszenia, w tym:	-	7	88	224	-	-	319
Sprzedaż	-	-	83	224	-	-	307
Likwidacja	-	7	5	-	-	-	12
Różnice kursowe z przeliczenia	-	2	58	14	8	-	82
Stan na 1 stycznia 2017 roku	0	11 932	24 266	5 778	4 038	0	46 014
Amortyzacja bieżąca	-	925	2 676	342	264	-	4 207
Zmniejszenia, w tym:	-	-	4	28	-	-	32
Sprzedaż	-	-	4	28	-	-	32
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(4)	(82)	(14)	(38)	-	(138)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	0	12 853	26 856	6 078	4 264	0	50 051

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2017 roku	335	49 176	29 367	3 256	1 670	41 049	124 853
Stan na 30 czerwca 2017 roku	322	58 515	37 186	2 727	1 664	24 096	124 510

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły istotne przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego rzeczowy majątek trwały.

Środki trwałe będące zabezpieczeniem kredytów zostały opisane w notcie 18.

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	2 025	2 401
Koncesje i patenty	78	88
Prawo wieczystego użytkowania	6 669	6 670
Znaki towarowe	95 901	95 949
Inne wartości niematerialne	78	132
	104 751	105 240

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Prawo wieczystego użytkowania	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2016 roku	2 260	-	207	3	1 165	3 635
Zwiększenia	2 286	294	6 968	96 449	159	106 156
Zmniejszenia, w tym:	(5)	-	3	-	-	(2)
Sprzedaż	-	-	3	-	-	3
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	(5)	-	-	-	-	(5)
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4 551	294	7 172	96 452	1 324	109 793
Zwiększenia	18	2	-	-	-	20
Zmniejszenia, w tym:	-	-	1	-	-	1
Sprzedaż	-	-	1	-	-	1
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(33)	-	-	-	(15)	(48)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	4 536	296	7 171	96 452	1 309	109 764

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2016 roku	560	-	53	3	1 165	1 781
Amortyzacja bieżąca	1 590	206	449	500	27	2 772
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2017 roku	2 150	206	502	503	1 192	4 553
Amortyzacja bieżąca	369	12	-	48	42	471
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(8)	-	-	-	(3)	(11)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	2 511	218	502	551	1 231	5 013

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2017 roku	2 401	88	6 670	93 960	132	105 240
Stan na 30 czerwca 2017 roku	2 025	78	6 669	95 901	78	104 751

Spółka Global Cosmed S.A. wraz z objęciem kontroli nad Global Cosmed Group S.A. objęła znaki towarowe, w tym znaki KRET, SOFIN, APART i BOBINI. Wartość bilansowa tych znaków towarowych na dzień 30.06.2017r. wynosiła 95.026 tys. PLN.

Wymienione znaki towarowe mają nieokreślony okres użytkowania. W wyniku przeprowadzonej analizy istnienia przesłanek wskazujących możliwą utratę ich wartości nie wystąpiły na 30.06.2017 roku istotne przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego.

Ponadto w posiadaniu Grupy Kapitałowej są inne znaki towarowe o wartości bilansowej 874 tys. PLN. Dla znaków tych został określony okres użyteczności który mieści się w okresie od 10-20 lat. Znaki te podlegają umorzeniu.

Na dzień 30.06.2017 roku oraz na dzień 31.12.2016 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne. Nie wystąpiły również przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych.

10. AKTYWA FINANSOWE**10.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	4 028	5 108
Papiery w wartościowej krótkoterminowej o wysokiej płynności	3	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	4 031	5 111
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	188	86

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają na rachunkach bankowych wolne środki pieniężne zapewniające bieżące i terminowe regulowanie zobowiązań finansowych wobec partnerów handlowych i budżetu Państwa.

11. NALEŻNOŚCI**11.1. Należności z tytułu dostaw i usług**

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	4 842	5 070
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	52 514	57 094
Razem brutto	57 356	62 164
Odpisy aktualizujące należności	8 924	8 452
Razem netto	48 432	53 712

Spółki Grupy Kapitałowej dokonały opisów aktualizujących należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	8 452	2 508
Zwiększenia z tyt. przejścia kontroli		3 924
a) zwiększenia z tyt.:	512	2 272
- należności w wątpliwych	512	2 272
b) zmniejszenia z tyt.:	10	253
- w wykorzystania	10	34
- w wyksięgowanie	-	219
c) Inne (różnice kursowe)	(30)	1
Stan na koniec okresu:	8 924	8 452

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	36 012	38 588
Przeterminowane:	21 344	23 576
0-30 dni	3 439	6 609
31-90 dni	2 524	669
91-180 dni	43	1 523
181-365 dni	2 239	7 315
powyżej 365 dni	13 099	7 460
Razem	57 356	62 164

11.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	3 302	3 854
Należności z tytułu reklamacji	-	-
Zaliczki przekazane na dostawy	50	50
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 331	1 202
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	32	32
Zaliczki na reklamy TV	107	-
Pożyczki udzielone	84	-
Należność z tyt. zbycia udziałów i akcji	541	1 419
Należności z tyt. dywidend	-	-
Wypłaty zysku	140	-
Kaucje	-	345
Należności z tytułu rozliczeń centralnych MARKANT	854	-
Inne należności	1 976	1 462
Razem brutto	8 417	8 364
Odpisy aktualizujące pozostałe należności		
Razem netto	8 417	8 364
w tym:		
krótkoterminowe	8 417	8 364

12. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bilansowa								
Materiały	19 811	23 028	1 517	795	21 328	23 823	19 811	23 028
Produkcja w toku	1 319	1 115	0	33	1 319	1 148	1 319	1 115
Wyroby gotowe	8 515	7 407	265	305	8 780	7 712	8 515	7 407
Towary	13 061	11 119	156	1 068	13 217	12 187	13 061	11 119
	42 706	42 669	1 938	2 201	44 644	44 870	42 706	42 669

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	2 201	338
Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli	-	-
a) zwiększenia z tyt.:		
- utraty w wartości	703	1 918
- przejęcie ZCP	193	
- reklasyfikacja	220	
b) zmniejszenia z tyt.:		
- rozwiązania	1 544	55
- przejęcie ZCP	533	
Stan na koniec okresu:	1 240	2201

Zapasy będące zabezpieczeniem kredytów opisane zostały w nocie 18

13. KAPITAŁ**13.1. Elementy kapitału zakładowego**

Według informacji posiadanych przez Zarząd, struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej na dzień publikacji 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*	42 788 276	42 788 276	42 788 276	41,3%
Blackwire Ventures sp. z o.o.**	23 963 623	41 189 745	23 963 623	39,8%
GCG Investment sp. z o.o.**	5 873 363	5 873 363	5 873 363	5,7%
Mielimonka Holding sp. z o.o.**	2 961 125	2 961 125	2 961 125	2,9%
Pozostali	10 739 699	10 739 699	10 739 699	10,4%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%

* wraz z małżonką

** podmioty kontrolowane przez Pana Andreasa Mielimonka

Kapitał zakładowy na dzień publikacji sprawozdania przedstawiała się następująco:

seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	3,5%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	29,8%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	7,0%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	6,0%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,2%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4,4%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	36,7%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	2,9%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	4,5%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	4,7%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,2%
seria L	1	1	1	0,0%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	3,5%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	29,8%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	7,0%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	6,0%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,2%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4,4%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	36,7%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	2,9%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	4,5%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	4,7%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,2%
seria L	1	1	1	0,0%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 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	17,9%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	8,4%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	7,3%
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	44,2%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	3,4%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	5,4%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	5,7%
Razem	86 076 085	103 302 207	86 076 085	100%

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

Wartość nominalna 1 akcji w ynoszi: 1 PLN

13.2. Elementy kapitału zapasowego i rezerwowego

	Na dzień publikacji	
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitały zapasow y	164 872	164 696
<i>Kapitał zapasowy z zysku lat poprzednich</i>	4 332	4 156
<i>Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	160 230	160 230
<i>Kapitał zapasowy z wyceny programu menedżerskiego</i>	310	310
Kapitały rezerw ow e	19 385	19 745
<i>Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych</i>	18 400	19 745
<i>Kapitał rezerwowy - wyceny programu menedżerskiego - brak rejestracji w KRS</i>	985	-
Różnice kursow e	344	857
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	(303)	3 326
Zysk (strata) netto roku bieżącego	(10 486)	(5 625)
Razem pozostałe elementy kapitału własnego	173 812	182 999

Zyski zatrzymane obejmują niepodzielone zyski z lat ubiegłych.

Wzrost kapitału zapasowego był spowodowany przeznaczeniem 176 tys. PLN zysku za rok 2016 na kapitał zapasowy.

Spadek kapitału rezerwowego był spowodowany:

- pokryciem z kapitału rezerwowego w kwocie -1.345 tys. PLN strat za rok 2016,
- objęciem warrantów 985 tys. Zł.

14. KREDYTY I POŻYCZKI

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

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	31 792	34 824
	31 792	34 824
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	4 529	5 729
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	48 145	41 053
Pożyczki otrzymane	-	-
	52 674	46 782
	84 466	81 606

Na dzień 30 czerwca 2017r. na sumę kredytów w Grupie Kapitałowej składają się kredyty głównie spółek Global Cosmed S.A. i Global Cosmed Group S.A. oraz spółek Global Cosmed domal GmbH i Global Cosmed GmbH.

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 31.12.2016 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2017 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.12.2012	31.05.2018	16 000 000	9 678	15 903	Aneks nr 5 z 31.05.2017 Kredyt podwyższa się z kwoty 11.000.000,00 PLN do kwoty 16.000.000,00 PLN 1) hipoteka umowna do kwoty 2.000.000,00 PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA, KW LE1J/00012854/2, wpis na 1 miejscu (aktualnie zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym Global Cosmed Group SA w Pekao SA), 2) 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 (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 1.600.000,00 EUR), 3) zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń z grupy 3,4,6,7 będących własnością Kredytobiorcy o wartości księgowej netto nie niższej niż 4.400.000,00 PLN wraz z cesją praw polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych 4) cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 1.500.000,00 PLN bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności 5) poręczenie wekslowe: Global Cosmed SA w Jaworze, Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Mielmonka Holding sp. z o.o. w Radomiu, Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HOIdCo I sp.k. w Radomiu, 6) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, 7) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao SA 8) zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9.729.052,53 PLN wg. Stanu na 31.12.2016 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (stanowiące aktualnie zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym Global Cosmed Group SA w Pekao SA) 9) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy w trybie art. 777 k.p.c.
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.01.2015	31.05.2018	1.600.000 (w EUR)	0	5 920	Aneks nr 5 1) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku, 2) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc. Z zastrzeżeniem ust. 3b) 3) weksel własny in blanco wraz z deklaracją z wystawienia Kredytobiorcy, 4) cesja wierzytelności handlowych od kontrahentów rozliczających się w walucie EUR na kwotę min. 1.600.000 EUR, bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności, 5) zastaw rejestrowy na zbiorze zapasów do kwoty 15.000.000,00 PLN wraz z cesją polisy od ognia i innych żywiołów na pełną kwotę oraz do 3.000.000,00 PLN od ryzyka kradzieży (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12.12.2012 r wraz z późn. Zmianami w kwocie 16 mln PLN.)
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.07.2019	6.000.000 (w PLN)	6 000	6 000	1) weksel in blanco; 2) hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed Group nieruchomości w Świętchłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębów 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed Group, posiadanej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/0004079/6, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9 mln zł. 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed SA w kwocie 1.002.442 PLN. 4) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, rzeczy ruchomych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia na sumę 1.064.625 PLN. 5) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 7,8 mln zł, oświadczenie Global Cosmed Group o poddaniu się egzekucji do kwoty 9,0 mln zł. 6) utrzymywanie średniomiesięcznych wpływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 8 mln zł.
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	20.04.2016	30.04.2019	2.000.000 (w PLN)	2 000	1 751	1. Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group SA zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016. 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA 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 SA, posiadanej 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, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r. 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed SA na podstawie umowy zastawniczej która zostanie podpisana po zakończeniu inwestycji nie później niż 30.08.2016.
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	20.04.2016	30.04.2019	2.615.370 (w EUR)	9 001	6 783	1. Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group SA zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016. 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA 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 SA, posiadanej 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, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r. 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed SA na podstawie umowy zastawniczej która zostanie podpisana po zakończeniu inwestycji nie później niż 30.08.2016.
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)	28 281	27 981	1. Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group SA zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016. 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA 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 SA, posiadanej 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, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r. 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed SA na podstawie umowy zastawniczej która zostanie podpisana po zakończeniu inwestycji nie później niż 30.08.2016
				Razem	54 960	64 338	

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

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy w tys PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2017 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
PEKAO S.A.	Kredyt w rach. bieżącym (łącznie z zadłużeniem części GCG S.A. - dawniej Polteny)	14.12.2012	31.05.2018	10.000	9 315	1)zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń nr.3/12 i 4/12 o wart. netto 9.028.666,73PLN zabezp.wspólne z kredytem inwest.UNIA wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz.2)oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 22,5 MPLN, 3)zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie min. 10 MPLN wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. 4) hipoteka umowna do kwoty 5,5 MPLN na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym gruntów i własnością zabudowań kredytob. wpisana na 1 miejscu na nieruchomości KW RA1R/00077519/5) wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz.5) hipoteka umowna do kwoty 2 mln zł na 1 miejscu na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. w Radomiu, położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32 (KW LE1J/00012854/2) (oświadczenie o poddaniu się egzekucji Global Cosmed SA do kwoty 2MPLN), 6)cesja wierzytelności handl.na kwotę min 7 mln zł, 7)weseł własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę 8) poręczenie wekslowe Sofin Brand Property sp. z o.o.sp.kom, Apart Brand Property sp. z o.o.sp.kom, Bobini Brand Property sp. z o.o.sp.kom, Brand Property sp. z o.o.sp.kom, Kret Brand Property sp. z o.o.sp.kom.(wszyscy-egzekucja do kwoty 22,5MPLN), 9) pełnomocnictwo do rach. bież.prowadzonych w Pekao, Aneks nr 7 z dn.07.08.2015 10) przeniesienie środków pieniężnych Global Cosmed SA na rach. Banku w wys. min.624.174.77EUR i jednocześnie zwolnienie zabezpieczenia pkt 5)- hipotek umownej do kwoty 2MPLN, Aneks nr 8 z dn.02.10.2015 11) zastaw rejestrowy na linii BIO KRET o wart. 7.527.128,20PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz.12) zwolnienie środków pieniężnych Global Cosmed SA na rach. Banku 624.174.77EUR jako zabezpieczenia z pkt10 12)jeżeli nie dojdzie do sprzedaży nieruchomości przy ul. Cukrownicza 32 w Jaworze do 31.12.2015 kredytobiorca ustanowi pierwotne zabezpieczenie w postaci hipoteki do 2MLNPLN a Bank zrezygnuje z zastawu rejestrowego na linii Bio-Kret (co nastąpiło - wniosek wpisu do hipoteki 13.01.2016) Aneks nr 9 z dnia 31.05.2016. Prawnym zabezpieczeniem kredytu jest: a)zastawy rejestrowe na zbiorze maszyn i urządzeń nr 3/12 i 4/12 z dnia 12.01.2012r. o wartości ewidencyjnej netto na 31.12.2014r łącznie 9.028.666,73PLN-zabezpieczenie wspólne z kredytem inwestycyjnym UNIA udzielonym przez Bank na podstawie umowy nr 2/CK/2011 z dnia 19.01.2011r. z późn.zmian. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych.b)zastaw rejestrowy na zapasach Kredytobiorcy o wartości ewidencyjnej min.10.000.000,00PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych. c)hipoteka umowna 5,5MPLN na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym gruntów i własnością zabudowań Kredytobiorcy, wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości w Radomiu ul. Wielkopolska 3, dla której Sąd Rejonowy w Radomiu prowadzi księgę wieczystą R51E/00077519/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (wpis na 1 miejscu). d)hipoteka umowna do kwoty 2 mln zł na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA w Radomiu, położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, dz.nr 2 dla której Sąd Rejonowy w Jaworze prowadzi księgę wieczystą Nr LE1J/00012854/2 (wpis na 1 miejscu). e) cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 7 mln PLN, bez konieczności zawiadomienia i uzyskania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności (głównie Auchan Sp. z o.o., Freg a Frejowski Sp.J., Rossmann Supermarkety Drogerie Polska Sp. z o.o., Kaufland Polska Sp. z o.o., Tesco Polska Sp. z o.o., Eurocash SA, Polomarket Sp. z o.o., Polbita Warszawa, Grupa Południe Kraków, Ambra Czechowoce-Dziedzice). f)poręczenie wekslowe Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. Komandytowa, Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. Komandytowa, Global Cosmed Group Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Holdco i Sp. Komandytowa, Brand Property Sp. z o.o., Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. Komandytowa.g)weseł własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy. h)pełnomocnictwo do rachunków bieżących Kredytobiorcy w Banku, i)oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. z zastrzeżeniem ust.3.
DEUTSCHE BANK	Kredyt inwestycyjny	15.02.2012 / KIN/1202578	28.02.2019	7.000	1 767	1)pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy; 2) weseł własny in blanco poręczony przez Global Pollena S.A. 3)oświadczenie Global Pollena S.A o poddaniu się egzekucji do kwoty 14 MPLN; 4)hipoteka do kwoty 15MPLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu KW nr RA1R/00073248/6 (użytkownik wieczysty GC S.A.) oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posiadanych na tej nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. Aneks z dn.28.01.2014 5)Dokonywanie za pośrednictwem rach. bieżących rozliczeń abyśrodkiemiesięczna wartość wpływów na te rach. nie była niższa niż 2,5MPLN.
DEUTSCHE BANK	Kredyt w rachunku bieżącym umowa nr KRB/1605339	18.03.2016	23.03.2018	5 000	4 946	a) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy i pozostałymi rachunkami bankowymi prowadzonymi w banku, b) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank Rachunkami Bieżącymi Poręczyteli wekslowego i pozostałymi rachunkami bankowymi prowadzonymi w Radomiu (o ile posiadają), c) weseł własny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego, wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową, d) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kpc, w formie aktu notarialnego. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji musi zawierać obowiązek zapłaty sumy pieniężnej z tytułu wszelkich wierzytelności należnych bankowi na podstawie niniejszej Umowy Kredytowej i co do tego obowiązku zawierać poddanie się egzekucji do kwoty 10 mln zł wskazywać na zdanie uzależniające wykonanie obowiązku zapłaty sumy poniżej, jakim jest brak spłaty wierzytelności banku w terminach wynikających z Umowy Kredytu oraz określać termin, do którego Bank może wystąpić o nadanie aktowi klauzuli wykonalności, upływający w dniu 24.03.2020 roku. W przypadku gdy Kredytobiorca są współniczy spółki cywilnej każdy ze współników powinien złożyć oświadczenie o poddaniu się egzekucji odrębnie, e) hipoteka na rzecz Banku do kwoty 15 mln zł, ustanowiona na: prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej, dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posiadanych na przedmiotowej nieruchomości, przysługującego do Global Cosmed Spółce Akcyjnej, w celu zabezpieczenia zaspokojenia wierzytelności Banku o zapłatę (i) Kredytu, (ii) odsetek (kapitałowych oraz z tytułu opóźnienia) oraz (iii) należności ubocznych, w tym Oplat i Prowizji związanych z Kredytem udzielonym na podstawie niniejszej Umowy Kredytu, jak również Kosztów, która powinna zostać wpisana w księgę wieczystej prowadzonej dla prawa użytkowania wieczystego nieruchomości i związanego z nim prawa własności nieruchomości, opisanego powyżej, na 1 miejscu. Kredytobiorca zobowiązuje się do przedstawienia w Banku w terminie do 3 miesięcy od daty wypłaty kredytu prawomocnego odpisu z księgi wieczystej KW nr RA1R/00073248/6 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych uwzględniającego wpis Hipotek o której mowa powyżej. Hipotek stanowi zabezpieczenie Kredytu Inwestycyjnego o nr KIN/1202578 oraz Kredytu w Rachunku Bieżącym nr KRB/1605339. f) cesja na rzecz banku praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posiadanych na przedmiotowej nieruchomości, przysługującego do Global Cosmed Spółce Akcyjnej, w celu zabezpieczenia zaspokojenia wierzytelności Banku o zapłatę (i) Kredytu, (ii) odsetek (kapitałowych oraz z tytułu opóźnienia) oraz (iii) należności ubocznych, w tym Oplat i Prowizji związanych z Kredytem udzielonym na podstawie niniejszej Umowy Kredytu, jak również Kosztów, która powinna zostać wpisana w księgę wieczystej prowadzonej dla prawa użytkowania wieczystego nieruchomości i związanego z nim prawa własności nieruchomości, opisanego powyżej, wpis na 1 miejscu Hipoteka stanowi wspólne zabezpieczenie również dla kredytów nr KRB/1605339, KIN/1202578.
DEUTSCHE BANK	Kredyt obrotowy nieodwołalny	15.09.2016	02.09.2019	4 000	3 250	a) pełnomocnictwo nieodwołalne i - w przypadku osób fizycznych - niewygasające w przypadku śmierci Kredytobiorcy do dysponowania przez Bank Rachunkami Bieżącymi i pozostałymi prowadzonymi w Banku; b) hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 000 000, - zł (słownie: osiemnaście milionów złotych), ustanowiona na: - prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w miejscowości Chorzów, dla których Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW nr KA1C/0005080/3, KA1C/0001846/0, KA1C/0004079/6 oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posiadanych na przedmiotowych nieruchomościach ("Hipoteka"), przysługujących Kredytobiorcy, w celu zabezpieczenia zaspokojenia wierzytelności Banku o zapłatę kwoty (i) Kredytu, (ii) odsetek (kapitałowych oraz z tytułu opóźnienia) oraz (iii) należności ubocznych, w tym Oplat i Prowizji związanych z Kredytem udzielonym na podstawie niniejszej Umowy Kredytu, jak również Kosztów, która powinna zostać wpisana w księgę wieczystej prowadzonej dla prawa użytkowania wieczystego nieruchomości i związanego z nim prawa własności nieruchomości, opisanego powyżej, wpis na 1 miejscu Hipoteka stanowi wspólne zabezpieczenie również dla kredytów nr KRB/1605339, KIN/1202578. c) weseł własny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego, wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez Global Cosmed SA, wraz z deklaracją wekslową; d) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks Postępowania Cywilnego, w formie aktu notarialnego. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji musi zawierać obowiązek zapłaty sumy pieniężnej z tytułu wszelkich wierzytelności należnych Bankowi na podstawie niniejszej Umowy Kredytu (w tym kwoty Kredytu, Odsetek, Oplat, Prowizji i Kosztów) i co do tego obowiązek zawierać poddanie się egzekucji do kwoty 8 000 000 zł, wskazywać na zdanie uzależniające wykonanie obowiązku zapłaty sumy pieniężnej jakim jest niedokonanie zapłaty Bankowi zadłużenia wynikającego z Umowy Kredytu, na warunkach spłaty i w niej ustalonej lub wobec ziszczenia się okoliczności przewidzianych Umową Kredytu uprawniających Bank do żądania zapłaty kwoty zadłużenia w określonym terminie, a także określać termin do którego Bank może wystąpić o nadanie aktowi klauzuli wykonalności, upływający w dniu 02.09.2022. Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania ubezpieczenia nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczeń kredytu przez cały okres obowiązywania Dokumentacji Kredytowej oraz każdorazowo do dokonywania przelewu wierzytelności z tego tytułu na rzecz Banku.
				Razem	19 278	

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

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2017 w tys. Euro	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2017 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Volkswagen Bank	Kredyt inwestycyjny	2014-08-15	2018-07-15	42.262 (w EUR)	20	85	Brak zabezpieczenia
Volkswagen Bank	Kredyt inwestycyjny	2014-09-15	2018-08-15	44.164 (w EUR)	22	93	Brak zabezpieczenia
Mercedes Benz Bank	Kredyt inwestycyjny	2016-05-14	2019-04-14	28.571 (w EUR)	20	85	Brak zabezpieczenia
BMW Bank	Kredyt inwestycyjny	2016-06-30	2019-05-30	92.029 (w EUR)	72	304	Brak zabezpieczenia
BMW Bank	Kredyt inwestycyjny	2016-11-30	2018-10-30	18.686 (w EUR)	15	63	Brak zabezpieczenia
BMW Bank	Kredyt inwestycyjny	2017-02-28	2021-01-31	32.737 (w EUR)	23	97	Brak zabezpieczenia
Razem					172	727	

Spółka Global Cosmed domal GmbH posiadała następujące zobowiązania finansowe z tyt. kredytów:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2017 w tys. Euro	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2017 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Daimler AG	Kredyt inwestycyjny	2016-12-11	2020-11-11	32.400 (w EUR)	29	123	Brak zabezpieczenia
Razem					29	123	

15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE PASYWA**15.1. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		
<i>od jednostek powiązanych</i>	14	-
<i>od pozostałych jednostek</i>	46 247	47 780
Razem	46 261	47 780

15.2. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. w wynagrodzeń	1 046	1 227
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezpiec. społecznych	3 170	2 670
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	4 062	3 866
Zobowiązania w ekslocie	15	-
Zobowiązania z tyt. wyceny IRS	380	380
Zobowiązania z tyt. nabycia udziałów i akcji	-	1 456
Zobowiązania z tyt. dywidendy	-	-
Inne zobowiązania	1 630	867
Razem	10 303	10 466

15.3. Inne pasywa

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 216	6 459
Razem	6 216	6 459

W rozliczenia międzyokresowe przychodów wlicza się otrzymane przez Grupę Kapitałową dotacje.

Na kwotę 6.216 tys. PLN składają się pozostałe do rozliczenia wartości dotacji:

- Poszerzenie oferty Global Cosmed S.A. o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków – 714 tys. PLN,
- Biotechnologia w służbie środowiska – 2.152 tys. PLN,
- Poszerzenie oferty o innowacyjne produkty do płukania tkanin – 3.350 tys. PLN.

16. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I NIETYKORZYSTANE URLOPY

Rezerwa na świadczenia pracownicze i nietykorzystane urlopy	
tys. PLN	
Stan na 1 stycznia 2017 roku	3 958
Zwiększenie	240
Wykorzystanie	313
Reklasyfikacja	
Rozwiązanie	484
Stan na 30 czerwca 2017 roku	3 400
w tym:	
krótkoterminowe	2 215
długoterminowe	1 185

Rezerwa na świadczenia pracownicze i nietykorzystane urlopy	
tys. PLN	
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 134
Zwiększenie	2 759
Wykorzystanie	1 955
Reklasyfikacja	1 120
Rozwiązanie	770
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 958
w tym:	
krótkoterminowe	2 773
długoterminowe	1 185

Główne pozycje innych rezerw krótkoterminowych to rezerwy na koszty handlowe, koszty rabatów i koszty magazynów.

17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2017 roku:

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	tys. PLN
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 089	3 320	-	5 409
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	175	188	-	363
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	2 264	3 508	-	5 772

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku:

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	tys. PLN
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 774	3 064	-	4 838
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	155	170	-	325
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 929	3 234	-	5 163

Z leasingu korzystają wyłącznie spółki Global Cosmed S.A. oraz Global Cosmed Group S.A.

Wartość netto leasingowanych przez Global Cosmed S.A. środków trwałych wynosi według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku 1.708 tys. PLN i dotyczy następujących umów:

Przedmiot leasingu	Lesingodawca	Umowa z dnia	Data spłaty	Cena nabycia netto (w tys. PLN)	Zadłużenie na dzień 31.12.2016 z tytułu rat kapitałowych (w tys. PLN)	Zadłużenie na dzień 30.06.2017 z tytułu rat kapitałowych (w tys. PLN)	Forma zabezpieczenia
Automat pakujący Polpak	BGŻ Leasing Sp. z o.o.	10.07.2012	25.07.2017	500	91	32	weksel in blanco
4 wózki widłowe Still	BGŻ Leasing Sp. z o.o.	13.07.2012	25.07.2017	176	27	5	weksel in blanco
zbiornik z transporterem, stół obrotowy, pompa wirnikowa, zaklejarka kartonów, 2 drukarki atramentowe	BGŻ Leasing Sp. z o.o.	16.07.2012	25.07.2017	66	10	2	weksel in blanco
Wózek Jungheinrich ERE 120 6 wózków	Millennium Leasing Sp. z o.o.	7.09.2012	5.11.2017	159	28	13	weksel in blanco
Regały magazynowe paletowe	Millennium Leasing Sp. z o.o.	20.09.2013	5.08.2018	459	164	116	weksel in blanco
Bateria trakcyjna szt.2	Millennium Leasing Sp. z o.o.	26.09.2013	5.08.2018	55	21	15	weksel in blanco
Wózek widłowy FFG115	Millennium Leasing Sp. z o.o.	20.09.2013	5.09.2018	77	28	20	weksel in blanco
Jungheinrich EKX 515	Millennium Leasing Sp. z o.o.	23.02.2015	5.12.2020	309	206	175	weksel in blanco
system transporterów do palet (Promag-Systemy SA)	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	12.10.2012	15.02.2018	805	314	238	weksel in blanco
automat pakujący z wyposażeniem	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	687	305	243	weksel in blanco
Zestaw. transporter rolkowy palet 4szt i stół obrotowy REMID	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	38	17	13	weksel in blanco
Zbiornik z wyposażeniem ASTRO TC10 ze stelażem	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	6	2	2	weksel in blanco
Drukarka przemysłowa z osprzętem EBS Ink model EBS 6200	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	18	8	6	weksel in blanco
Zestaw 5 części: pompa krzywkowa z napędem i podstawą 5 szt. Pompa, motoreduktor, sprzęgło, podstawa montażowa, redukcja 10 szt.	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	103	46	36	weksel in blanco
Automat pakujący	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	12.02.2014	15.04.2019	687	406	347	weksel in blanco
Automat pakujący	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	17.09.2014	15.12.2019	644	421	357	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Rapid 1.6 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	25.08.2014	21.01.2017	40	4	0	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Superb 2.0 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	25.08.2014	21.01.2017	68	8	0	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Octavia 1.6 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	28.08.2014	21.01.2017	55	6	0	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Rapid 1.6 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	31.03.2016	21.03.2019	47	32	25	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Rapid 1.4 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	18.04.2016	21.04.2019	47	33	26	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Octavia 1.6 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	18.05.2016	21.05.2019	62	46	37	weksel in blanco
Razem					2 223	1 708	

Wartość netto leasingowanych przez Global Cosmed Group S.A. środków trwałych wynosi według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku 3.701 tys. PLN i dotyczy:

Przedmiot leasingu	Lesingodawca	Umowa z dnia	Data spłaty	Cena nabycia netto w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 30.06.2017 z tytułu rat kapitałowych w tys. PLN	Forma zabezpieczenia
Mieszalnia	Millennium	07-08-2016	05-10-2021	1390000	1216,7	w eksel in blanco
ZESTAW SPRZĘZARKOWY	Millennium	30-09-2016	05-09-2021	318000	282,5	w eksel in blanco
DOKRĘCARKA APLIKATORA DO BETELEK	Pekao	09-01-2013	09-12-2017	95000	22,2	w eksel in blanco
WÓZEK WIDŁOWY	SOCIETE GENERALI	30-08-2016	15-10-2019	165830,34	137,3	w eksel in blanco
MASZYNA ROZDMUCHOWA	Millennium	07-03-2017	05-08-2021	1516800	1418,5	w eksel in blanco
SKODA OCTAVIA 1.6 TDI	VW	13-06-2016	10-05-2019	55276,42	42,6	w eksel in blanco
SKODA OCTAVIA 1.6 TDI	VW	13-06-2016	10-05-2019	55276,42	42,6	w eksel in blanco
SKODA SUPERB 2.0 TDI ACTIVE	VW	16-08-2016	30-07-2019	79674,8	63,8	w eksel in blanco
SKODA OCTAVIA 1.6 TDI	VW	18-12-2015	21-12-2018	56902,44	33,4	w eksel in blanco
SKODA OCTAVIA 1.6 TDI	VW	18-12-2015	18-11-2018	56902,44	33,4	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.4 TDI	VW	18-12-2015	18-11-2018	41463,41	24,3	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.4 TDI	VW	18-12-2015	21-01-2019	41463,41	24,3	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.4 TDI	VW	18-12-2015	18-11-2018	41463,41	25,6	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.6 TDI	VW	19-02-2015	21-07-2017	39430,89	4,9	w eksel in blanco
SKODA OCTAVIA 1.6 TDI ACTIVE	VW	26-11-2015	21-11-2018	56902,44	31,7	w eksel in blanco
SKODA OCTAVIA 1.6 TDI ACTIVE	VW	26-11-2015	30-11-2018	56902,44	31,7	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.4 TDI	VW	26-11-2015	21-11-2018	41463,41	23,1	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.4 TDI	VW	26-11-2015	21-11-2018	41463,41	23,1	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1.4 TDI	VW	26-11-2015	21-11-2018	40426,02	22,5	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1,6 TDI DPF ACTIVE	VW	29-10-2015	30-03-2018	41463,41	17,5	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1,4 TDI DPF	VW	08-06-2017	20-05-2020	41056,91	45	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1,4 TDI DPF	VW	08-06-2017	20-05-2020	41056,91	45	w eksel in blanco
SKODA RAPID 1,4 TDI DPF	VW	08-06-2017	20-05-2020	41056,91	45	w eksel in blanco

3701

18. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązanyymi z Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku są:

Dr Andreas Mielimonka
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu
GCG Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu
Blackwire Ventures Ltd, z siedzibą w Limassol, Cypr
Blackwire Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu
Blackwire Ventures Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Świętochłowicach
Sp. z o.o. z inwestycjami zagranicznymi Global Kosmed z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina
Mielimonka Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu
GLOBAL COSMED GROUP Management Sp. z o.o. HoldCo I sp.k. z siedzibą w Radomiu
GCG Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu
GLOBAL COSMED domal GmbH z siedzibą w Stadtilm, Niemcy
Domal Grundstücksgesellschaft mbH z siedzibą w Stadtilm, Niemcy
Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze
Brand Property Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu
Sofin Brand Property Sp. z o.o Sp.k. z siedzibą w Radomiu
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Radomiu
Global Cosmed Group GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
Global Cosmed International GmbH z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
Global Cosmed Qingdao Ltd. z siedzibą w Shandong, Chiny

W okresie: 1.01.-30.06.2017r zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi które nie podlegały eliminacji z tytułu konsolidacji :

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Dr Andreas Mielimonka	-	-	3	14
Blackw ire Ventures Ltd.	-	-	50	-
Blackw ire Ventures Sp. z o.o.	-	-	-	-
Global Cosmed International GmbH**	-	-	-	-
Global Cosmed GmbH**	-	-	-	-
Global Cosmed Group GmbH	-	-	-	-
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.	-	-	11	-
GCG Holding Sp. z o.o.	-	-	46	-
GCG Investment Sp. z o.o.	-	-	6	-
Blackw ire Ventures Sp. z o.o. sp.k	-	-	660	76
Global Kosmed Sp. z o.o z inw estycjami zagraniczny	-	-	4 066 *	-
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCc	-	-	-	-
Mielimonka Holding sp. z o.o.	-	-	-	-
Blackw ire Ventures Sp. z o.o. Weksle	-	-	3	-
Razem	0	0	4 845	90
w pozycji należności z tytułu dostaw i usług			4 842	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			0	
w pozycji środki pieniężne			3	
w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług				14
w pozycji krótkoterminowe pozostałe zobowiązania				76

* Należność została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości

* Przychody i koszty do 31.03.2016r. (przed dniem objęcia kontrolą)

W okresie: 1.01.-30.06.2017r zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi które podlegały eliminacji z tytułu konsolidacji :

Nazwa jednostki	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Global Cosmed S.A.	47 433	23 668	26 090	3 470
Global Cosmed Group S.A.	24 293	38 659	17 292	19 724
Global Cosmed domal GmbH	25 724	545	13 277	916
Global Cosmed GmbH	3 885	31 707	4 792	27 831
Global Cosmed International GmbH	78	7 895	750	12 849
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	675	-	2 579	-
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	259	-	906	-
Brand Property Sp. z o.o.	-	-	-	(110)
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	127	-	414	416
Global Cosmed Group GmbH	-	-	221	114
GLOBAL COSMED Qingdao Ltd	-	-	-	435
Global Cosmed S.A. Weksle	-	-	2 306	-
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. Weksle	-	-	1 261	-
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. Weksle	-	-	977	-
Global Cosmed Group S.A. w eksel	-	-	-	5 220
Razem	102 474	102 474	70 865	70 865

19. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

19.1. Należności i zobowiązania warunkowe:

Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. na kwotę 16.000 tys. PLN z dnia 12 grudnia 2012r.:

- poręczenie wekslowe: Global Cosmed SA w Jaworze, Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Mielimonka Holding sp. z o.o. w Radomiu, Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo I sp.k. w Radomiu

Kredyt obrotowy w mBank S.A. na kwotę 6.000 tys. PLN z dnia 19 listopada 2013r.:

- Hipoteka umowna do kwoty 9.000 tys. PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed Group S.A. nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łągiwnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębu 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed Group 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.)
- oświadczenie Global Cosmed Group S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000 tys. PLN.

Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na kwotę 2.615 tys. EUR z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Global Cosmed S.A. awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu, który na dzień 31 grudnia 2016r. wynosił 9.001 tys. PLN (w przeliczeniu na PLN)

Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na kwotę 28.681 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Global Cosmed S.A. awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu, który na dzień 31 grudnia 2016r. wynosił 28.281 tys. PLN.

Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. na kwotę 2.000 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Global Cosmed S.A. awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu, który na dzień 31 grudnia 2016r. wynosił 2.000 tys. PLN.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A. na kwotę 10.000 tys. PLN z dnia 14 grudnia 2012r.:

- Hipoteka umowna do kwoty 2.000 tys. PLN na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA w Radomiu, położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, dz.nr 2 dla której Sąd Rejonowy w Jaworze prowadzi księgę wieczystą Nr LE1J/00012854/2.
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę
- poręczenie wekslowe Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. Komandytowa, Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. Komandytowa, Global Cosmed Group Management Spółta z ograniczoną odpowiedzialnością HoldCo i Sp. Komandytowa, Brand Property Sp. z o.o., Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. Komandytowa

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 7.000 tys. PLN z dnia 15 lutego 2012r.:

- Hipoteka do kwoty 15.000 tys. PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posadowionych na tej nieruchomości stanowiącej własność Global Cosmed S.A.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 5.000 tys. PLN z dnia 18 marca 2016r.:

- Weksel własny in blanco wystawiony przez Global Cosmed Group SA, poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową w kwocie 5.000 tys. PLN
- Hipoteka do kwoty 15.000 tys. PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posadowionych na tej nieruchomości stanowiącej własność Global Cosmed S.A.

Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 4.000 tys. PLN z dnia 15 września 2016r.:

- Weksel własny in blanco wystawiony przez Global Cosmed Group SA, poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową w kwocie 4.000 tys. PLN

- hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 000 000, - zł (słownie: osiemnaście milionów złotych), ustanowiona na: - prawie użytkownika wieczystego nieruchomości położonych w miejscowości Chropaczów, dla których Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgi wieczyste KW nr KA1C/00005080/3, KA1C/00018465/0, KA1C/00004079/6 oraz prawie własności budynku/ów i innych urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach

19.2. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. na kwotę 16.000 tys. PLN z dnia 12 grudnia 2012r.:

- hipoteka umowna do kwoty 2.000.000,00 PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA, KW LE1J/00012854/2
- zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9.729.052,53 PLN,
- Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 15.000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- Cicha cesja wierzytelności na kwotę nie niższą niż 1.500 tys. PLN
- zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto nie niższej niż 4.400.000,00 PLN

Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. na kwotę 1.800 tys. EUR z dnia 12 stycznia 2015r.:

- Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 15.000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- Cesja wierzytelności na kwotę nie niższą niż 1.600 tys. EUR.

Kredyt obrotowy w mBank S.A. na kwotę 6.000 tys. PLN z dnia 19 listopada 2013r.:

- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości księgowej netto 1.002 tys. PLN

Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na kwotę 2.615 tys. EUR z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA 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 SA, 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, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków. Umowa zastawu zostanie ustanowiona po oddaniu w użytkowanie mieszalni.

Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na kwotę 28.681 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA 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 SA, 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, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków. Umowa zastawu zostanie ustanowiona po oddaniu w użytkowanie mieszalni.

Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. na kwotę 2.000 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA 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 SA, 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, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.

- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków. Umowa zastawu zostanie ustanowiona po oddaniu w użytkowanie mieszalni.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A. na kwotę 10.000 tys. PLN z dnia 14 grudnia 2012r.:

- zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń nr.3/12 i 4/12 o wart. netto 9.028.666,73PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
- zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie min. 10.000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
- hipoteka umowna do kwoty 5.500 tys. PLN na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym gruntów i własnością zabudowań kredytobiorcy, wpisana na I miejscu na nieruch.(KW RA1R/00077519/5) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 7.000 tys. PLN.

20. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy wynika z ostatecznego rozliczenia przejęcia dwóch grup kapitałowych w roku 2016. W wyniku przejęcia Grupy Kapitałowej Global Cosmed Group S.A. wraz ze spółkami zależnymi Brand Property Sp. z o.o., Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp.k. i Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp.k. powstała wartość firmy ustalona na 56.396 tys. PLN. W wyniku przejęcia Grupy Kapitałowej Global Cosmed Group GmbH wraz ze spółkami zależnymi Global Cosmed GmbH, Global Cosmed International GmbH oraz Global Cosmed Qingdao Ltd. powstała wartość firmy ustalona na 30.883 tys. PLN. Ostatecznego rozliczenia dokonano w poprzednim roku obrachunkowym na dzień 31 grudnia 2016.

W dniu 21 kwietnia 2017r spółka Global Cosmed Group GmbH odkupiła od Philippe Dahmena udziały w spółce Global Cosmed International GmbH (10%), tym samym zwiększając wartość akcji i udziałów w jednostkach powiązanych o 25 tys. Euro.

W wyniku nabycia dodatkowych 10% udziałów w GCI GmbH, wartość firmy przypisana do GCG GmbH uległa zwiększeniu 342 tys. PLN

21. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

W dniu 11 września 2017 roku sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego, w związku z dokonaniem zgłoszenia emisji akcji serii K, związanego z objęciem akcji przez uczestników Programu Motywacyjnego.

22. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	103 864	102 902	24 454	23 491
Koszt własny sprzedanych w yrobów	(47 289)	(32 719)	(11 134)	(7 469)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(45 318)	(45 664)	(10 670)	(10 424)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(10 417)	3 479	(2 453)	794
Zysk (strata) brutto	(11 012)	2 346	(2 593)	536
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(12 478)	1 792	(2 938)	409
Całkowite dochody ogółem	(12 478)	1 792	(2 938)	409
Średnia w ażona akcji zwykłych	86 076 085	71 549 810	86 076 085	71 549 810
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	3,11	3,83	0,74	0,87
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	(0,14)	0,03	(0,03)	0,01

* zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	109 287	62 292	25 858	14 080
Wartości niematerialne	7 188	935	1 701	211
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	202 751	222 699	47 971	50 339
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 142	1 101	270	249
Aktywa trwałe	320 368	287 027	75 800	64 880
Zapasy	25 277	16 256	5 981	3 675
Należności z tytułu dostaw i usług	37 090	44 492	8 776	10 057
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	4 573	5 549	1 082	1 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 471	5 029	585	1 137
Aktywa obrotowe razem	69 411	71 326	16 423	16 123
AKTYWA RAZEM	389 779	358 353	92 223	81 002
Kapitał własny	267 694	266 990	63 337	60 350
Zobowiązania długoterminowe	37 139	35 771	8 787	8 086
Zobowiązania krótkoterminowe	84 946	55 592	20 098	12 566
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	389 779	358 353	92 223	81 002

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2017 - 30.06.2017 roku i okres 1.01.2016 - 31.12.2016 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

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

kurs na 30.06.2017 roku wynosił 1 EUR	4,2265
kurs na 30.06.2016 roku wynosił 1 EUR	4,4255
kurs na 31.12.2016 roku wynosił 1 EUR	4,4240

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA NR	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016- 30.06.2016	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
a. Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	22.5.1, 22.5.4	103 864	42 021	102 902	52 409
Przychody ze sprzedaży		103 864	42 021	102 902	52 409
Zmiana stanu produktów	22.5.2	6 149	4 960	(271)	61
Amortyzacja	22.5.2	(2 402)	(1 556)	(1 607)	(818)
Zużycie surowców i materiałów	22.5.2	(48 468)	(29 292)	(30 031)	(16 351)
Usługi obce	22.5.2	(9 564)	(4 618)	(11 003)	(5 033)
Podatki i opłaty	22.5.2	(425)	(308)	(260)	(73)
Koszty świadczeń pracowniczych	22.5.2	(11 340)	(7 166)	(6 651)	(3 536)
Pozostałe koszty rodzajowe	22.5.2	(1 537)	(491)	(3 368)	(1 808)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22.5.2	(45 318)	(8 835)	(45 664)	(23 177)
Razem koszty działalności operacyjnej		(119 054)	(52 266)	(98 584)	(50 796)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(9 041)	(5 285)	4 047	1 674
Pozostałe przychody operacyjne	22.5.6	1 897	1 227	71	44
Pozostałe koszty operacyjne	22.5.7	(3 273)	(2 346)	(639)	(38)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(10 417)	(6 404)	3 479	1 680
Przychody finansowe	22.5.8	80	-	80	76
Koszty finansowe	22.5.9	(675)	(397)	(1 213)	(534)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(11 012)	(6 801)	2 346	1 222
Podatek dochodowy	22.6	(1 466)	(1 361)	(554)	(272)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(12 478)	(8 162)	1 792	950
b. Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(12 478)	(8 162)	1 792	950
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-	-	-
podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		-	-	-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		(12 478)	(8 162)	1 792	950
III. Wskaźniki					
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22.7	86 076 085	86 076 085	71 549 810	53 097 198
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	22.7	86 153 433	86 229 932	71 549 810	84 879 470
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom:		(12 478)	(8 162)	1 792	950
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł na jedną akcję):					
Zw ykły		(0,14)	(0,09)	0,04	0,02
Rozw odniony		(0,14)	(0,09)	0,02	0,01

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	30.06.2017 tys. PLN	31.12.2016 tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	22.8	109 287	62 292
Wartości niematerialne	22.9	7 188	935
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	22.10.1	202 751	222 699
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22.6.2	1 142	1 101
Aktywa trwałe razem		320 368	287 027
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22.12	25 277	16 256
Należności z tytułu dostaw i usług	22.11.1	37 090	44 492
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	22.6.1	0	712
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	22.11.2	4 573	4 837
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22.10.2	2 471	5 029
Aktywa obrotowe razem		69 411	71 326
Aktywa razem		389 779	358 353

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	30.06.2017 tys. PLN	31.12.2016 tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	22.13	86 076	86 076
Kapitał zapasowy	22.13	164 696	164 696
Kapitały rezerwowe	22.13	17 205	19 745
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	22.13	12 195	1 503
Zysk (strata) netto roku bieżącego	22.13	(12 478)	(5 030)
Razem kapitał własny		267 694	266 990
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w wartościowe	22.14	30 480	32 830
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22.16	658	1 308
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	22.15.4	440	440
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22.6	5 561	1 193
Zobowiązania długoterminowe razem		37 139	35 771
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w wartościowe	22.14	33 858	22 130
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22.16	1 050	923
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	22.15.4	435	435
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22.15.1	39 733	28 821
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	22.6	-	-
Pozostałe zobowiązania	22.15.2	3 654	2 542
Inne pasywa	22.15.3	6 216	741
Zobowiązania krótkoterminowe razem		84 946	55 592
Zobowiązania razem		122 085	91 363
Pasywa razem		389 779	358 353

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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 2017 roku	86 076	164 696	19 745	1 503	(5 030)	266 990
Całkowite dochody ogółem					(12 478)	(12 478)
Emisja akcji			985			985
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy			(3 525)	(1 503)	5 030	2
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny				12 195		12 195
Przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa GCG SA	0					0
Stan na 30 czerwca 2017 roku	86 076	164 696	17 205	12 195	(12 478)	267 694
Stan na 1 stycznia 2016 roku	35 533	8 145	16 076	1 503	3 987	65 244
Całkowite dochody ogółem					(5 030)	(5 030)
Emisja akcji	50 543	156 233				206 776
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy		318	3 669		(3 987)	-
Dywidenda wypłacona						-
Przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa GCG SA						-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	86 076	164 696	19 745	1 503	(5 030)	266 990

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
	tys PLN	tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	(11 012)	2 346
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 402	1 607
Odsetki i dywidendy	677	789
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1)	316
Zmiana stanu należności	7 666	(4 212)
Zmiana stanu zapasów	(9 021)	(321)
Zmiana stanu zobowiązań	12 024	800
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	5 475	(35)
Zmiana stanu rezerw	-	173
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	712	(225)
Inne korekty	(18 081)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 159	1 238
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	260	229
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	(1 845)	(8 879)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 585)	(8 650)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	6	80
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	11 728	42 791
Spłata pożyczek/kredytów	(2 350)	(32 806)
Odsetki zapłacone	(675)	(869)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu zakupu aktywów finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(523)	(474)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 186	8 722
Przepływy pieniężne netto razem	(2 558)	1 310
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 558)	1 310
Środki pieniężne na początek okresu	5 029	2 749
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 471	4 059
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	4	117

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**22.1. 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 Fabryka Kosmetyków. Wpis do Rejestru Handlowego Dział B Nr 737 został dokonany w dniu 1 września 1997r. 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.

22.1.1. Informacja o sprawozdaniu łącznym

Spółka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

22.1.2. Czas trwania Spółki

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

22.1.3. Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Global Cosmed SA do publikacji w dniu 2 października 2017 roku.

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

	Okres zakończony 30.06.2017	Okres zakończony 30.06.2016
Kurs wymiany PLN do USD	3,7062	3,9803
Kurs wymiany PLN do EUR	4,2265	4,4255
Kurs wymiany PLN do CHF	3,8667	4,0677

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za okres zakończony 30.06.2017 roku wynosi 1,5 % (dla porównania za rok zakończony 31.12.2016 roku wyniósł 0,8%).

22.1.5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Działalność Spółki w prezentowanym okresie nie podlegała wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.

22.1.6. Okres sprawozdawczy

Okresem sprawozdawczym przyjętym w Spółce jest rok kalendarzowy.

22.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI**22.2.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 30 czerwca 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047) z późniejszymi zmianami i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem:

- środków pieniężnych wycenionych w wartości nominalnej
- zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej

22.2.2. Założenie kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

22.2.3. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Global Cosmed S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. 2009 Nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Global Cosmed SA za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 30 czerwca 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Global Cosmed SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.

22.2.4. Zmiana zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacja

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad co ostatnie roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

22.2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Poniższe standardy nie zostały jeszcze zastosowane przez Spółkę przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń i rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Standard ten określa jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i w związanych z nimi Interpretacjach

22.3. SZACUNKI ZARZĄDU

Ważne oszacowania i założenia

Założenia oraz metodologia do przyjętych szacunków opiera się na podobnych zasadach jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka dokonała analizy przesłanek do utraty wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono istotnych przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. Testy na utratę wartości zostaną przeprowadzone na koniec roku obrotowego.

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostaną zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2017 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe zostanie dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 31.12.2017

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

22.4. INSTRUMENTY FINANSOWE**22.4.1. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe**

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki i należności handlowe	37 854	45 251
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 471	5 029
Razem aktywa finansowe według kategorii	40 325	50 280
Pozostałe zobowiązania, w tym:	106 539	86 392
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	40 493	29 201
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	64 338	54 960
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 708	2 231
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	106 539	86 392

22.4.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych**Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:**

	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	64 338	64 338	54 960	54 960
Leasing	1 708	1 708	2 231	2 231
Pożyczki udzielone	764	764	759	759
Aktywa finansowe	39 561	39 561	49 521	49 521
Zobowiązania handlowe	40 113	40 113	28 821	28 821
Zobowiązania z tyt. wyceny kontraktu IRS	380	380	380	380

Na dzień 30 czerwca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 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 okresie od 01.01-30.06.2017 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.

22.4.3. Zyski/straty netto oraz przychody/koszty z tytułu instrumentów finansowych**Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie**

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - w wynik operacyjny (odpis aktualizujący należności)	(340)	(331)
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - przychody/koszty finansowe	(42)	65
Zyski lub straty netto dot. wyceny kontraktu IRS - przychody/koszty finansowe	-	(380)
Zyski lub straty netto dot. zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych) - przychody/koszty finansowe	(476)	(844)
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	(858)	(1 490)
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	(77)	(575)
Razem	(935)	(2 065)

22.4.4. Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	37 854	45 251
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 471	5 029
Razem aktywa finansowe według kategorii	40 325	50 280
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	30 480	32 830
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	658	1 308
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	33 858	22 130
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 050	923
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych oraz pozostałe	40 493	29 201
Razem zobowiązania finansowe	106 539	86 392

	30.06.2017 w tys. PLN					31.12.2016 w tys. PLN				
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe inw estycje długoterminow e										
Należności handlow e oraz pozostałe		37 854					45 251			
Środki pieniężne i ich ekw iw alenty		2 471					5 029			
Zobow iązania długoterminow e z tyt. kredytów , pożyczek oraz leasingu finansow ego					31 138					34 138
Zobow iązania krótkoterminow e z tyt. kredytów , pożyczek oraz leasingu finansow ego					34 908					23 053
Zobow iązania handlow e oraz pozostałe				380	40 113			380		28 821
Razem	0	40 325	0	380	106 159	0	50 280	0	380	86 012

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 30 czerwca 2017 roku wynosiła 380 tys. PLN.

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 30 czerwca 2017 roku w wysokości 380 tys. PLN została zaklasyfikowana przez Spółkę do poziomu 2.

W pierwszej połowie 2017 roku Spółka nie dokonała przesunięć posiadanych instrumentów finansowych pomiędzy poziomami klasyfikacji pomiaru wartości godziwej.

22.4.5. Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

Opis zabezpieczeń zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych Grupy zawarty został w nocie 21.18 o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych w notach objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2017 roku.

22.5. PRZYCHODY I KOSZTY**22.5.1. Przychody ze sprzedaży Spółki przedstawiają się następująco:**

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	45 594	43 874
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	55 931	56 649
Przychody ze świadczenia usług	2 339	2 379
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	103 864	102 902
Przychody z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Przychody z działalności operacyjnej razem	103 864	102 902
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>47 433</i>	<i>12 051</i>

Przychody ze świadczenia usług dotyczą przede wszystkim usług magazynowania świadczonych dla spółki Global Cosmed Group S.A.

22.5.2. Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	6 149	(271)
Amortyzacja	(2 402)	(1 607)
Zużycie materiałów i energii	(48 468)	(30 031)
Usługi obce	(9 564)	(11 003)
Podatki i opłaty	(425)	(260)
Koszty świadczeń pracowniczych	(11 340)	(6 651)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 537)	(3 368)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(45 318)	(45 664)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(112 905)	(98 855)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(112 905)	(98 855)

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(47 289)	(32 719)
Koszty handlowe	(7 904)	(10 401)
Koszty ogólnozakładowe	(12 394)	(10 071)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(45 318)	(45 664)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(112 905)	(98 855)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(112 905)	(98 855)

22.5.3. Segmenty operacyjne

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Z uwagi na koncentrację działalności Spółki na jednym rodzaju działalności, Spółka wyodrębnia jeden segment operacyjny - produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Dane zaprezentowane w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

22.5.4. Struktura geograficzna przychodów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów oraz świadczenia usług od klientów zewnętrznych:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	43 920	43 061
Zagranica	59 944	59 841
Razem	103 864	102 902

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 01.01.2016-30.06.2017 stanowiły 57% (w okresie 1.01.- 30.06.2016 roku stanowiły 58%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka sprzedaje głównie do Niemiec.

22.5.5. Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie 01.01.2017- 30.06.2017 Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Jeronimo Martins Polska S.A., Lidl Sp. z o.o. oraz Global Cosmed Group S.A. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał w okresie 01.01. - 30.06.2017 10 % łącznych obrotów Spółki.

22.5.6. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Dotacje/ Dofinansowanie	99	27
Otrzymane odszkodowania, kary	367	12
Nadwyżki inwentaryzacyjne	271	13
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w artosć należności	10	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w artosć zapasów	1 108	-
Inne przychody	42	19
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 897	71

22.5.7. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym	1	(316)
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	260	19
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	(259)	(7)
<i>Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	210
<i>Wartość netto sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	(538)
Utworzenie odpisów aktualizujących od:	(1 043)	-
<i>Należności</i>	(340)	-
<i>Zapasów</i>	(703)	-
Składki nieobowiązkowe	(30)	-
Transakcje refakturowania składników majątku i usług	(8)	-
Przychody	1 371	-
Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi	(1 379)	-
Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze	-	(172)
Zapłacone odszkodowania, kary	(564)	(4)
Różnice inwentaryzacyjne	(382)	-
Koszty likwidacji wyrobów, szkody	(1 184)	(113)
Inne koszty działalności operacyjnej	(63)	(34)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(3 273)	(639)

22.5.8. Przychody finansowe

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	6	80
<i>lokaty bankowe</i>	-	4
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	-	76
<i>pozostałe</i>	6	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	74	0
Przychody finansowe razem	80	80

22.5.9. Koszty finansowe

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	(675)	(869)
<i>Odsetki od kredytów</i>	(476)	(674)
<i>Odsetki od leasingu</i>	(41)	(61)
<i>Odsetki od factoringu</i>	(116)	(132)
<i>Pozostałe odsetki</i>	(42)	(2)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	(332)
Inne	-	(12)
Koszty finansowe razem	(675)	(1 213)

22.6. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	-	500
Podatek dochodowy odroczoney	1 466	54
Podatek dochodowy razem	1 466	554
W tym:		
Działalność kontynuowana	1 466	554

22.6.1. Podatek dochodowy bieżący

Uzgodnienie podstawy opodatkowania do zysku księgowego:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 012)	2 346
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	1 096	240
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 374	1 377
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	1 079	851
Podstawa opodatkowania	(10 813)	2 632
Podatek dochodowy bieżący	-	500
Podatek zapłacony w ciągu roku	-	511
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	11
Efektyny na stopa podatkowa	-	23,6%

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.

22.6.2. Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczony. Podatek odroczony 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.

Odroczony podatek dochodowy w prezentowanym okresie wynika z następujących pozycji:

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	5 439	1 048
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	111	96
Bonusy	11	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	5 561	1 144

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące od wartości należności wątpliwych	248	129
Odpisy aktualizujące od finansowych aktywów trwałych		
Odpisy aktualizujące od zapasów	337	64
Rezerwy na świadczenia pracownicze	166	248
Pozostałe rezerwy	144	96
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	88	37
Wycena transakcji IRS	72	-
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	87	51
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	1 142	625
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	1 142	625

22.7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

22.7.1. 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:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Średnia w ażona liczba akcji	86 076 085	71 549 810
Zysk netto za 6 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki	(12 478)	1 792
Zysk netto na jedną akcję w polskich złotych	(0,14)	0,03
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	(0,14)	0,03

22.7.2. 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 rozwodniających akcji zwykłych.

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

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Średnia w ażona liczba akcji zwykłych	86 153 433	71 549 810
Średnia w ażona liczba potencjalnych akcji zwykłych	-	-
Zysk netto za 6 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki	(12 478)	1 792
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję w polskich złotych	(0,14)	0,03
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	(0,14)	0,03

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

W dniu 17 maja 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, dokona wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, podwyższenia kapitału zakładowego GLOBAL COSMED S.A. z siedzibą w Radomiu, które nastąpiło w wyniku podziału GLOBAL COSMED GROUP S.A. z siedzibą w Jaworze w ramach podziału zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

W celu realizacji podziału kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony o kwotę 1,00 zł (jeden złoty) przez emisję 1 Akcji Emisji Podziałowej (seria L).

Akcja Emisji Podziałowej została przyznana Akcjonariuszowi Mniejszościowemu - Blackwire Ventures sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu.

W dniu 05.05.2017 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Global Cosmed S.A. z 86 076 085,00 zł do 86 326 085,00 zł tj. o 250 000,00 zł, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w związku z nabyciem praw do akcji przez osoby uprawnione w związku z Programem Motywacyjnym akcjonariusze objęli 250 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w Global Cosmed S.A.

Spółka dokonała zgłoszenia do sądu rejestrowego wykazu akcji objętych, celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w dniu 11 września 2017 roku.

22.8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty w lasne	-	-
Budynki i budowle	51 003	16 956
Urządzenia techniczne i maszyny	31 937	8 720
Środki transportu	1 342	1 129
Pozostałe środki trwałe	982	517
Środki trwałe w budowie	24 023	34 970
	109 287	62 292

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 2016 roku	-	20 800	13 346	2 228	2 875	27 635	66 884
Zwiększenia	-	-	1 247	274	158	9 751	11 430
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(1 785)	(297)	(103)	2 416	231
Sprzedaż	-	-	23	111	-	68	202
Likwidacja	-	-	4	-	-	25	29
Przeklasyfikowanie	-	-	(1 812)	(408)	(103)	2 323	-
Stan na 1 stycznia 2017 roku	-	20 800	16 378	2 799	3 136	34 970	78 083
Przejęcie ZCP GCG SA	-	34 665	33 456	620	1 491	1 526	71 758
Zwiększenia	-	62	263	319	128	1 073	1 845
Zmniejszenia, w tym:	-	(7 854)	(5 444)	44	-	13 546	292
Sprzedaż	-	-	8	44	-	240	292
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	(7 854)	(5 452)	-	-	13 306	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	-	63 381	55 541	3 694	4 755	24 023	151 394
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2016 roku	-	3 250	5 980	1 295	2 424	-	12 949
Amortyzacja bieżąca	-	594	1 699	479	195	-	2 967
Zmniejszenia, w tym:	-	-	21	104	-	-	125
Sprzedaż	-	-	17	104	-	-	121
Likwidacja	-	-	4	-	-	-	4
Stan na 1 stycznia 2017 roku	-	3 844	7 658	1 670	2 619	-	15 791
Przejęcie ZCP GCG SA	-	8 025	14 568	479	1 035	-	24 107
Amortyzacja bieżąca	-	509	1 382	231	119	-	2 241
Zmniejszenia, w tym:	-	-	4	28	-	-	32
Sprzedaż	-	-	4	28	-	-	32
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	-	12 378	23 604	2 352	3 773	-	42 107
Wartość bilansowa							
Stan na 1 stycznia 2017 roku	-	16 956	8 720	1 129	517	34 970	62 292
Stan na 30 czerwca 2017 roku	-	51 003	31 937	1 342	982	24 023	109 287

Na dzień 30.06.2017 roku oraz na dzień 31.12.2016 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwale oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych będących własnością Grupy zawarty został w punkcie 21.18 w notach objaśniających o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2017 roku.

22.9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	702	786
Prawo w ieczystego użytkow ania gruntu - nabyte odpłatnie	6 486	149
	7 188	935

Na dzień 30.06.2017 roku podobnie jak na dzień 31.12.2016 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych.

Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w okresie 01.01-30.06.2017 roku oraz w 2016 roku wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego.

Tabela ruchów wartości niematerialnych i prawnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Prawo wieczystego użytkowania	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 640	-	207	3	1 165	3 015
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2017 roku	1 640	-	207	3	1 165	3 015
Przejęcie ZCP GCG SA	717	20	6 776	-	-	7 513
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	2 357	20	6 983	3	1 165	10 528
	2 358	20	6 984	3	1 165	10 530
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2016 roku	547	-	53	3	1 165	1 768
Amortyzacja bieżąca	307	-	5	-	-	312
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2017 roku	854	-	58	3	1 165	2 080
Przejęcie ZCP GCG SA	639	20	439	-	-	1 098
Amortyzacja bieżąca	162	-	-	-	-	162
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	1 655	20	497	3	1 165	3 340
Wartość bilansowa						
Stan na 1 stycznia 2017 roku	786	-	149	-	-	935
Stan na 30 czerwca 2017 roku	702	-	6 486	-	-	7 188

22.10. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH, ŚRODKI PIENIĘŻNE**22.10.1. Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych**

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Razem
	PLN	PLN	PLN
Wartość według ceny nabycia			
Stan na 1 stycznia 2016 roku	15 473	0	15 473
Zwiększenia, w tym:	207 226	0	207 226
Nabycie	207 226	0	207 226
Stan na 1 stycznia 2017 roku	222 699	0	222 699
Zmniejszenie, w tym:	-19 948	0	-19 948
Nabycie	0	0	0
Przejęcie ZCP	-19 948	0	-19 948
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2017 roku	202 751	0	202 751
Wartość bilansowa			
Stan na 1 stycznia 2017 roku	222 699	0	222 699
Stan na 30 czerwca 2017 roku	202 751	0	202 751

Na dzień 30 czerwca 2017 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 wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel w wyrobami chemicznymi	100	100	187 278	0	187 278
Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm	Produkcja w wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel w wyrobami chemicznymi	100	100	11 285	0	11 285
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm	Nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu	100	100	4 188	0	4 188
					202 751	0	202 751

22.10.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	165	1 868
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności - w eksle	2 306	3 161
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 471	5 029
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	4	3

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

22.11. NALEŻNOŚCI, INNE AKTYWA, AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**22.11.1. Należności z tytułu dostaw i usług**

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	27 290	19 563
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	12 916	27 716
Razem brutto	40 206	47 279
Odpisy aktualizujące należności	3 116	2 787
Razem netto	37 090	44 492

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	26 023	27 744
Przeterminowane:	14 183	19 535
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	8 762	13 982
0-30 dni	6 836	5 947
31-90 dni	2 585	6 011
91-180 dni	-357*	6
181-365 dni	348	2 359
powyżej 365 dni	4 414	5 212
Razem	40 206	47 279

* Kwota dotyczy nierozliczonych płatności od kontrahentów.

Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Nie stwierdzono konieczności dokonania dalszych odpisów należności.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	2 787	2 490
a) zwiększenia z tyt.:	339	331
- należności wątpliwych	339	331
b) zmniejszenia z tyt.:	10	34
- w wykorzystania	10	34
Stan na koniec okresu:	3 116	2 787

22.11.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	3 023	3 363
Należności z tytułu reklamacji	-	-
Zaliczki przekazane na dostawy	50	50
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	598	620
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	32	32
Pożyczki udzielone	764	759
Wycena transakcji IRS		
Inne należności	106	13
Razem brutto	4 573	4 837
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-	-
Razem netto	4 573	4 837
	w tym:	
krótkoterminowe	4 573	4 837

22.12. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	15 738	9 501	1 476	579	17 214	10 080	15 738	9 501
Produkcja w toku	1 171	531	0	33	1 171	564	1 171	531
Wyroby gotowe	8 312	2 731	265	305	8 577	3 036	8 312	2 731
Towary	56	3 493	32	1 068	88	4 561	56	3 493
	25 277	16 256	1 773	1 985	27 050	18 241	25 277	16 256

Na dzień 30.06.2017 roku został utworzony odpis aktualizujący zapasy w kwocie 1773 tys. PLN.

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

W okresie od 01.01-30.06.2017 roku utworzono dodatkowy odpis na zapasy w kwocie 703 tys. PLN oraz rozwiązano odpis w kwocie 1.108 tys. PLN.

Zapasy będące zabezpieczeniem

Opis zabezpieczeń ustanowionych na zapasach będących własnością Grupy zawarty został w punkcie 21.18 o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych w notach objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2017 roku.

22.13. KAPITAŁY

Informacje o wysokości kapitału akcyjnego Jednostki dominującej, jego strukturze a także informacja dotycząca zmian kapitału zapasowego i rezerwowego oraz dywidend zawarte zostały w nocy 13 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2017 roku.

22.14. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Informacje o wysokości kredytów i pożyczek otrzymanych przez spółki Grupy zawarte zostały w punkcie 14 w notach objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2017 roku.

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	30 480	32 830
	30 480	32 830
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	4 284	4 452
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	29 574	17 678
Pożyczki otrzymane	0	0
	33 858	22 130
	64 338	54 960

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Global Cosmed S.A. posiadała następujące zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2016 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2017 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.12.2012	31.05.2018	16 000 000	9 678	15 903	<p>Aneks nr 5 z 31.05.2017 Kredyt podwyższa się z kwoty 11.000.000,00 PLN do kwoty 16.000.000,00 PLN 1) hipoteka umowna do kwoty 2.000.000,00 PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA, KW LE1J/00012854/2, wpis na 1 miejscu (aktualnie zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym Global Cosmed Group SA w Pekao SA),</p> <p>2) 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 (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 1.600.000,00 EUR),</p> <p>3) zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń z grupy 3,4,6,7 będących własnością Kredytobiorcy o wartości księgowej netto nie niższej niż 4.400.000,00 PLN wraz z cesją praw polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych</p> <p>4) cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 1.500.000,00 PLN bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności</p> <p>5) poręczenie wekslowe: Global Cosmed SA w Jaworze, Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Mielmonika Holding sp. z o.o. w Radomiu, Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo I sp.k. w Radomiu,</p> <p>6) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy,</p> <p>7) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao SA</p> <p>8) zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9.729.052,63 PLN wg. Stanu na 31.12.2016 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (stanowiące aktualnie zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym Global Cosmed Group SA w Pekao SA)</p> <p>9) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy w trybie art. 777 k.p.c.</p>
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.01.2015	31.05.2018	1.600.000 (w EUR)	0	5 920	<p>Aneks nr 5</p> <p>1) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku,</p> <p>2) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. Z zastrzeżeniem ust. 3b)</p> <p>3) weksel własny in blanco wraz z deklaracją z wystawienia Kredytobiorcy,</p> <p>4) cesja wierzytelności handlowych od kontrahentów rozliczających się w walucie EUR na kwotę min. 1.600.000 EUR, bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności,</p> <p>5) zastaw rejestrowy na zbiorze zapasów do kwoty 15.000.000,00 PLN wraz z cesją polisy od ognia i innych żywiołów na pełną kwotę oraz do 3.000.000,00 PLN od ryzyka kradzieży (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12.12.2012 r. wraz z późn. Zmianami w kwocie 16 mln PLN.)</p>
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.07.2019	6.000.000 (w PLN)	6 000	6 000	<p>1) weksel in blanco; 2) hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed Group nieruchomości w Świętociłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębem 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed Group, posiadowanej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/0004079/6, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9 mln zł. 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed SA w kwocie 1.002.442 PLN. 4) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, rzeczy ruchomych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia na sumę 1.064.625 PLN. 5) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 7,8 mln zł, oświadczenie Global Cosmed Group o poddaniu się egzekucji do kwoty 9,0 mln zł. 6) utrzymywanie średniomiesięcznych wpływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 8 mln zł.</p>
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	20.04.2016	30.04.2019	2.000.000 (w PLN)	2 000	1 751	<p>1. Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group SA zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016.</p> <p>2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 159/1, 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 SA, posiadowanej 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. 3. Zastaw rejestrowy 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 która zostanie podpisana po zakończeniu inwestycji nie później niż 30.08.2016.</p>
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	20.04.2016	30.04.2019	2.615.370 (w EUR)	9 001	6 783	<p>1. Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group SA zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016.</p> <p>2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 159/1, 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 SA, posiadowanej 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. 3. Zastaw rejestrowy 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 która zostanie podpisana po zakończeniu inwestycji nie później niż 30.08.2016.</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)	28 281	27 981	<p>1. Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group SA zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016.</p> <p>2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 159/1, 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 SA, posiadowanej 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. 3. Zastaw rejestrowy 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 która zostanie podpisana po zakończeniu inwestycji nie później niż 30.08.2016</p>
Razem					54 960	64 338	

22.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW**22.15.1. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		
<i>od jednostek powiązanych</i>	3 546	12 287
<i>od pozostałych jednostek</i>	36 187	16 534
Razem	39 733	28 821

22.15.2. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. w wynagrodzeń	800	471
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezpie. społecznych	1 475	743
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	482	921
Zobowiązania z tyt. wyceny IRS	380	380
Inne zobowiązania	517	27
Razem	3 654	2 542

W okresie od czerwca 2009 roku do maja 2011 roku Spółka korzystała ze zwolnienia z podatku od nieruchomości na warunkach określonych uchwałą nr 487/2009 Rady Miejskiej w Radomiu z dnia 30.03.2009 roku. Udzielona pomoc publiczna Spółce za w/w okres wyniosła 342 tys. PLN.

Obowiązki wynikające z udzielonej pomocy są następujące: utrzymanie inwestycji przez okres co najmniej 3 lata od dnia jej realizacji oraz utrzymanie zatrudnienia na poziomie nie niższym niż średnia z 12 miesięcy poprzedzających utworzenie miejsc pracy oraz utrzymanie nowoutworzonych miejsc pracy przez okres co najmniej 3 lat od dnia ich utworzenia .

Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego w/w warunki są przez Spółkę dotrzymane.

W okresie od października 2011 roku do czerwca 2016 roku Spółka korzystała ze zwolnienia z podatku od nieruchomości. Udzielona pomoc publiczna Spółce za w/w okres wyniosła:

w okresie 1 stycznia - 30 czerwca 2017 roku - spółka nie korzystała ze zwolnienia z podatku.

w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2016 roku - 242 tys. PLN

w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2015 roku - 322 tys. PLN

w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2014 roku - 237 tys. PLN

w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2013 roku - 153 tys. PLN

w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku - 153 tys. PLN,

w roku 2011 - 32 tys. PLN.

Obowiązki wynikające z udzielonej pomocy są następujące: poniesienie w okresie od 1.10.2011 roku do 30.09.2013 roku wydatków na inwestycje kwalifikujących się do objęcia pomocą w wysokości 2 200 tys PLN oraz utworzenie w okresie od listopada 2011 roku do września 2013 roku 16 nowych miejsc pracy.

W związku ze zmianą Uchwały Rady Miejskiej w Radomiu zmienione zostały warunki udzielonej pomocy na następujące: rozpoczęcie inwestycji do dnia 30.11.2013 roku i jej zakończenie w okresie 30 miesięcy oraz utworzenie w wymienionym okresie 16 nowych miejsc pracy.

22.15.3. Inne pasywa

	30.06.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 216	741
Razem	6 216	741

W rozliczenia międzyokresowe przychodów wlicza się otrzymane przez Global Cosmed SA dotacje związane z przejęciem ZCP.

Na kwotę 6.216 tys. PLN składają się pozostałe do rozliczenia wartości dotacji:

- Poszerzenie oferty Global Cosmed S.A. o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków – 714 tys. PLN,
- Biotechnologia w służbie środowiska – 2.152 tys. PLN,
- Poszerzenie oferty o innowacyjne produkty do płukania tkanin – 3.350 tys. PLN.

22.15.4. Rezerwy

	Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy
	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2017 roku	875
Zwiększenie	0
Rozwiązanie	0
Stan na 30 czerwca 2017 roku	875
	,
krótkoterminowe	435
długoterminowe	440

	Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy
	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 134
Zwiększenie	0
Rozwiązanie	259
Stan na 31 grudnia 2016 roku	875
	w tym:
krótkoterminowe	435
długoterminowe	440

22.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2017 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	1 050	658	-	1 708
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	50	17	-	67
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 100	675	-	1 775

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 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	923	1 308	-	2 231
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	71	57	-	128
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	994	1 365	-	2 359

22.17. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Informacje o jednostkach powiązanych oraz transakcjach handlowych z jednostkami powiązаныmi zawarte zostały w punkcie 17 w notach objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2017 roku.

Jednostkami powiązаныmi z Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 30.06.2017 roku są:

Podmiot dominujący:

Dr Andreas Mielimonka

Podmioty zależne:

Global Cosmed domal GmbH

Domal Grundstücksgesellschaft mbH

Global Cosmed Group S.A.

Global Cosmed Group GmbH

Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy

Global Cosmed International GmbH Hamburg,

Brand Property Sp. z o.o.

SOFIN BRAND PROPERTY Sp. z o.o Sp.k.

KRET BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp. k.

Podmioty powiązane przez osobę właściciela

Blackwire Ventures Ltd, Limassol, Cypr

Blackwire Ventures Sp. z o.o.

GCG Holding Sp. z o.o.

Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCo I Sp. k.

Mielimonka Holding sp. z o. o.

Global Cosmed Group Managment Sp. z o. o.

Global Medica Sp. z o.o. Sp.k.

Blackwire Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

W okresie: 1.01.2017-30.06.2017r zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanyymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Blackw ire Ventures Sp. z o.o.	0	0	0	0
Global Cosmed Group S.A.	37 270	16 914	15 588	0
Brand Property Sp. z o.o.	0	0	114 *	0
Global Cosmed International GmbH	202	0	329	11
Global Cosmed GmbH	9 769	1 996	9 217	1 137
Mielimonka Holding sp. z o. o.	0	0	6	0
GCG Holding Sp. z o.o.	0	0	6	0
GCG Investment Sp. z o.o.	0	0	6	0
Blackw ire Ventures spółka z.o.o. sp. k. (daw niej: I	0	0	8	76
Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina	0	0	1 815 **	0
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.	0	0	0	0
HoldCo I Sp. k.	0	0	0	0
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	0	10	0	10
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	0	9	0	9
Global Cosmed domal GmbH	192	4 739	201	2 303
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	0	0	0	0
Blackw ire Ventures Sp. z o.o. Weksel	0	0	6	0
Global Cosmed Group S.A. w ekseł	0	0	2 306	0
Razem	47 433	23 668	29 602	3 546
w pozycji należności z tyt. dostaw i usług			27 290	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			764	
w pozycji środki pieniężne			2 312	
w pozycji zobowiązania z tyt. dostaw i usług				3 546
w pozycji krótkoterminowe pozostałe zobowiązania				

* Należność została objęta odpisem aktualizującym w wysokości 110 tys. PLN

** Należność została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości

22.18. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

Spółka Global Cosmed S.A. otrzymała n/w należności i zobowiązania warunkowe:

Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. na kwotę 16.000 tys. PLN z dnia 12 grudnia 2012r.:

- poręczenie wekslowe: Global Cosmed SA w Jaworze, Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Mielimonka Holding sp. z o.o. w Radomiu, Global Cosmed Group Managment sp. z o.o. HoldCo I sp.k. w Radomiu

Kredyt obrotowy w mBank S.A. na kwotę 6.000 tys. PLN z dnia 19 listopada 2013r.:

- Hipoteka umowna do kwoty 9.000 tys. PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed Group S.A. nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łągiwnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębu 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed Group 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.)

- oświadczenie Global Cosmed Group S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000 tys. PLN.

Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na kwotę 2.615 tys. EUR z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Global Cosmed S.A. awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu, który na dzień 31 grudnia 2016r. wynosił 9.001 tys. PLN (w przeliczeniu na PLN)

Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na kwotę 28.681 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Global Cosmed S.A. awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu, który na dzień 31 grudnia 2016r. wynosił 28.281 tys. PLN.

Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. na kwotę 2.000 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Global Cosmed S.A. awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu, który na dzień 31 grudnia 2016r. wynosił 2.000 tys. PLN.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. na kwotę 16.000 tys. PLN z dnia 12 grudnia 2012r.:

- hipoteka umowna do kwoty 2.000.000,00 PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA, KW LE1J/00012854/2

- zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9.729.052,53 PLN,

- Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 15.000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,

- Cicha cesja wierzytelności na kwotę nie niższą niż 1.500 tys. PLN

- zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto nie niższej niż 4.400.000,00 PLN

Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. na kwotę 1.800 tys. EUR z dnia 12 stycznia 2015r.:

- Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 15.000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,

- Cesja wierzytelności na kwotę nie niższą niż 1.600 tys. EUR.

Kredyt obrotowy w mBank S.A. na kwotę 6.000 tys. PLN z dnia 19 listopada 2013r.:

- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości księgowej netto 1.002 tys. PLN

Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na kwotę 2.615 tys. EUR z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA 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 SA, 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, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.

- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków. Umowa zastawu zostanie ustanowiona po oddaniu w użytkowanie mieszalni.

Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. na kwotę 28.681 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA 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 SA, 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, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.

- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków. Umowa zastawu zostanie ustanowiona po oddaniu w użytkowanie mieszalni.

Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. na kwotę 2.000 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA 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 SA, 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, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.

- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków. Umowa zastawu zostanie ustanowiona po oddaniu w użytkowanie mieszalni.

22.19. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

W dniu 11 września 2017 roku sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 250 000,00 zł, tj. do kwoty 86 326 086,00 zł, w związku z dokonaniem zgłoszenia emisji akcji serii K, związanego z objęciem akcji przez uczestników Programu Motywacyjnego.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Global Cosmed oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Global Cosmed i Global Cosmed S.A. oraz ich wyniki finansowe.

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed i Global Cosmed S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Global Cosmed i Global Cosmed S.A. w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

W sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2017 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tych sprawozdań, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd Global Cosmed S.A.:

Prezes Zarządu ***Andreas Mielimonka***

Wiceprezes Zarządu ***Magdalena Mielimonka***

Członek Zarządu ***Paweł Szymonik***

Członek Zarządu ***Arthur Mielimonka***

Radom, 2 października 2017 roku