



**GLOBAL
COSMED**

**Skonsolidowany raport półroczny
GRUPY KAPITAŁOWEJ GLOBAL COSMED
obejmujący okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku
zawierający:**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od
1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku**

oraz

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od
1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018 ROKU.....	6
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018 ROKU.....	9
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU .	11
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	11
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
3. SZACUNKI ZARZĄDU	21
4. INSTRUMENTY FINANSOWE	22
5. PRZYCHODY I KOSZTY	25
6. PODATEK DOCHODOWY	29
7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	31
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	32
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	34
10. AKTYWA FINANSOWE	36
11. NALEŻNOŚCI.....	36
12. ZAPASY.....	38
13. KAPITAŁ.....	38
14. KREDYTY I POŻYCZKI.....	40
15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE PASYWA	45
16. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I NIETYKORZYSTANE URLOPY.....	45
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	46
18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	46
19. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU.....	48
20. WARTOŚĆ FIRMY	51
21. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	51

22. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2018 ROKU	53
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	53
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	57
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58
22.1 INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE.....	58
22.2 ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	59
22.3 SZACUNKI ZARZĄDU	61
22.4 INSTRUMENTY FINANSOWE	62
22.5 PRZYCHODY I KOSZTY	65
22.6 PODATEK DOCHODOWY	68
22.7 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	69
22.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	70
22.9 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	72
22.10 AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH, ŚRODKI PIENIĘŻNE	74
22.11 NALEŻNOŚCI, INNE AKTYWA, AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	75
22.12 ZAPASY.....	76
22.13 KAPITAŁY.....	76
22.14 KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	78
22.15 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	78
22.16 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	80
22.17 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	81
22.18 POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU.....	82
22.19 ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	82
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	83
W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych.....	83
W sprawie firmy audytorskiej dokonującej przeglądu śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych	83

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku

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

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	142 675	141 322	33 654	33 273
Koszt własny sprzedanych w yrobów	(101 010)	(99 499)	(23 826)	(23 426)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 254)	(2 764)	(532)	(651)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2	(8 793)	0	(2 070)
EBITDA	5 173	(3 753)	1 220	(884)
Zysk (strata) brutto	(1 197)	(10 416)	(282)	(2 452)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 137)	(11 207)	(504)	(2 639)
Całkowite dochody ogółem	(2 256)	(11 720)	(532)	(2 759)
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(2 256)	(10 999)	(532)	(2 590)
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	(721)	-	(170)
Średnia w ażona akcja z wykłych	86 326 086	86 076 085	86 326 086	86 076 085
Wartość księgow a na akcję (zł/euro)	2,15	3,00	0,49	0,71
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	(0,02)	(0,12)	(0,01)	(0,03)

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Wartość firmy	30 050	30 050	6 890	7 205
Rzeczowe aktywa trwałe	130 316	129 691	29 878	31 094
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	95 401	95 778	21 873	22 963
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Aktywa trwałe	255 767	255 520	58 641	61 263
Zapasy	34 497	40 163	7 909	9 629
Należności z tyt. dostaw i usług	40 427	38 821	9 269	9 308
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	253	342	58	82
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	6 178	7 888	1 416	1 891
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 650	5 144	1 066	1 233
Aktywa obrotowe razem	86 005	92 358	19 719	22 143
AKTYWA RAZEM	341 772	347 878	78 359	83 406
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	185 308	183 758	42 486	44 057
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-	3 806	-	913
Kapitał własny	185 308	187 564	42 486	44 970
Zobowiązania długoterminowe	40 203	39 488	9 217	9 468
Zobowiązania krótkoterminowe	116 261	120 826	26 656	28 969
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	341 772	347 878	78 359	83 406

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018 ROKU

	NOTA NR	30.06.2018	31.12.2017
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy z konsolidacji	20	30 050	30 050
Rzeczowe aktywa trwałe	8	130 316	129 691
Wartości niematerialne	9	95 401	95 778
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.2	-	-
Aktywa trwałe razem		255 767	255 520
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	34 497	40 163
Należności z tytułu dostaw i usług	11.1	40 427	38 821
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.1	253	342
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	11.2	6 178	7 888
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	4 650	5 144
Aktywa obrotowe razem		86 005	92 358
Aktywa razem		341 772	347 878

	NOTA NR	30.06.2018	31.12.2017
		tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	13.1	86 326	86 326
Kapitał zapasowy	13.2	121 495	154 104
Kapitały rezerwowe	13.2	17 233	18 400
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	13.2	(17)	102
Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	13.2	(37 592)	3 075
Zysk (strata) netto roku bieżącego	13.2	(2 137)	(78 249)
Kapitał przypadający akcjonariuszom kontrolującym		185 308	183 758
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		-	3 806
Razem kapitał własny		185 308	187 564
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w wartościowej	14	29 407	29 050
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	2 586	2 655
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	16	1 108	1 108
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.2	7 102	6 675
Zobowiązania długoterminowe razem		40 203	39 488
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w wartościowej	14	48 152	52 547
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	1 911	1 908
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	16	3 201	2 916
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15.1	44 015	48 731
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	9.1	282	-
Pozostałe zobowiązania	15.2	12 969	8 752
Inne pasywa	15.3	5 731	5 972
Zobowiązania krótkoterminowe razem		116 261	120 826
Zobowiązania razem		156 464	160 314
Pasywa razem		341 772	347 878

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA NR	01.01.2018-30.06.2018	2018-04-01 - 2018-06-30	01.01.2017-30.06.2017	2017-04-01 - 2017-06-30
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
a. Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	142 675	72 040	141 322	66 021
Razem przychody ze sprzedaży	142 675	72 040	141 322	66 021
Zmiana stanu produktów	(3 716)	(1 396)	1 201	(927)
Amortyzacja	(5 171)	(2 551)	(5 040)	(2 641)
Zużycie surowców i materiałów	(84 095)	(42 443)	(88 970)	(38 969)
Usługi obce	(8 075)	(3 526)	(11 355)	(5 186)
Podatki i opłaty	(1 945)	(950)	(3 558)	(2 619)
Koszty świadczeń pracowniczych	(24 561)	(12 555)	(23 869)	(11 748)
Pozostałe koszty rodzajowe	(13 913)	(8 672)	(16 930)	(10 493)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 254)	(839)	(2 764)	(1 417)
Razem koszty działalności operacyjnej	(143 730)	(72 932)	(151 285)	(74 000)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 055)	(892)	(9 963)	(7 979)
Pozostałe przychody operacyjne	2 826	1 765	5 312	3 403
Pozostałe koszty operacyjne	(1 769)	(765)	(4 142)	(2 751)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2	108	(8 793)	(7 327)
Przychody finansowe	501	303	118	(49)
Koszty finansowe	(1 700)	(997)	(1 741)	(627)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 197)	(586)	(10 416)	(8 003)
Podatek dochodowy	(940)	(353)	(791)	(165)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 137)	(939)	(11 207)	(8 168)
b. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	(2 137)	(939)	(11 207)	(8 168)
w tym przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(2 137)	(903)	(10 486)	(7 611)
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	(36)	(721)	(557)
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy				
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym:</i>				
Zyski (Straty) aktuarialne	-	-	-	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych przypadających akcjonariuszom podmiotu dominującego	(119)	(129)	(513)	67
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych przypadających akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-22
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>				
III. Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(2 256)	(1 032)	(10 999)	(7 522)
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	(36)	(721)	(579)
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	(2 256)	(1 068)	(11 720)	(8 101)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	86 326 086	86 326 086	86 076 085	86 076 085
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	86 326 086	86 326 086	86 153 433	86 076 085
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 137)	(903)	(10 486)	(7 611)
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł na jedną akcję):				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zw ykły	(0,02)	(0,01)	(0,12)	(0,09)
Rozw odniony	(0,02)	(0,01)	(0,12)	(0,09)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018 ROKU

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys PLN	tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata brutto	(1 197)	(10 416)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 171	5 040
Odsetki i dywidendy	1 354	1 100
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	35
Zmiana stanu należności	(1 647)	5 227
Zmiana stanu zapasów	5 666	(37)
Zmiana stanu zobowiązań	1 252	(1 682)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(241)	(243)
Zmiana stanu rezerw	285	(558)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	371	1 569
Inne korekty	1 478	1 812
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 492	1 847
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	247	876
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	(5 843)	(5 947)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(100)
Odpis udziału w wartości firmy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 596)	(5 171)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu odsetek i dywidend	103	37
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 221	6 605
Spłata pożyczek/kredytów	(5 286)	(2 105)
Odsetki zapłacone	(1 354)	(1 110)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. zakupu aktywów finansowych	(33)	-
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(1 041)	(1 069)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 390)	2 358
Przepływy pieniężne netto razem	506	(966)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	506	(966)
Różnice kursowe	1 000	114
Środki pieniężne na początek okresu	5 144	5 111
Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 650	4 031
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	145	4

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zyski 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 2018 roku	86 326	165 431	16 220	102	(84 321)	-	3 806	187 564
Przeniesienie straty netto jednostki dominującej na kapitał zapasowy	-	(46 528)	-	-	46 528	-	-	-
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	-	(2 137)	-	(2 137)
Emisja akcji GC SA	-	2 592	1 013	-	201	-	(3 806)	-
Różnice kursowe	-	-	-	(119)	-	-	-	(119)
Stan na 30 czerwca 2018 roku	86 326	121 495	17 233	(17)	(37 592)	(2 137)	-	185 308

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zyski 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	(2 299)	-	(1 335)	267 740
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	-	(78 249)	(2 881)	(81 130)
Emisja akcji (Program motywacyjny)	250	735	-	-	-	-	-	985
Zwiększenie udziału w spółce zależnej GCG SA	-	-	-	-	3 378	-	3 806	7 184
Zwiększenie udziału w spółce zależnej GCG GmbH	-	-	-	-	(11 109)	-	4 210	(6 899)
Zwiększenie udziału w spółce zależnej GCI GmbH	-	-	-	-	(394)	-	-	(394)
Przeniesienie straty netto jednostki dominującej na kapitał rezerwowy	-	-	(3 525)	-	3 525	-	-	-
Inne	-	-	-	-	601	-	-	601
Różnice kursowe	-	-	-	(755)	226	-	6	(523)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	86 326	165 431	16 220	102	(6 072)	(78 249)	3 806	187 564

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym została zmieniona prezentacja danych w ten sposób, że kapitały zapasowy i rezerwy odpowiadają wartościom tych kapitałów prezentowanych w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym podmiotu dominującego. Różnice wynikające pomiędzy aktualną i dotychczasową prezentacją tych kapitałów zostały odniesione do zysków zatrzymanych z lat poprzednich.

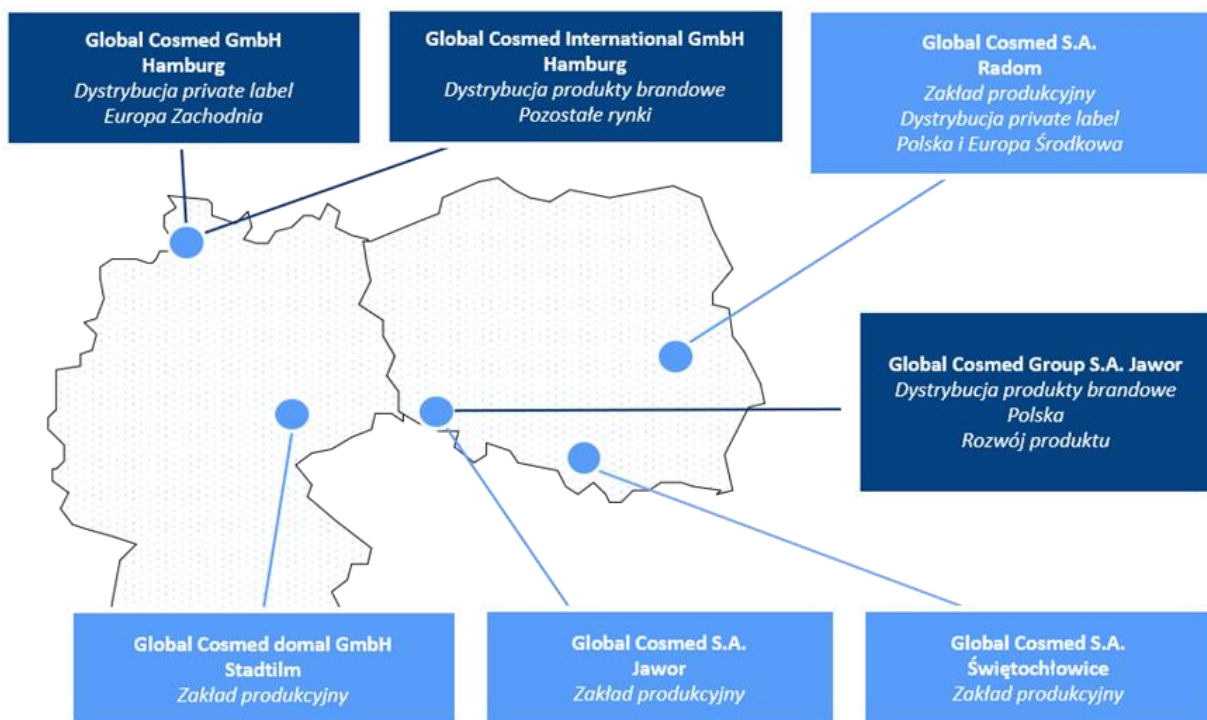
INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Global Cosmed

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

Grupa Global Cosmed – Siedziby w Polsce i w Niemczech

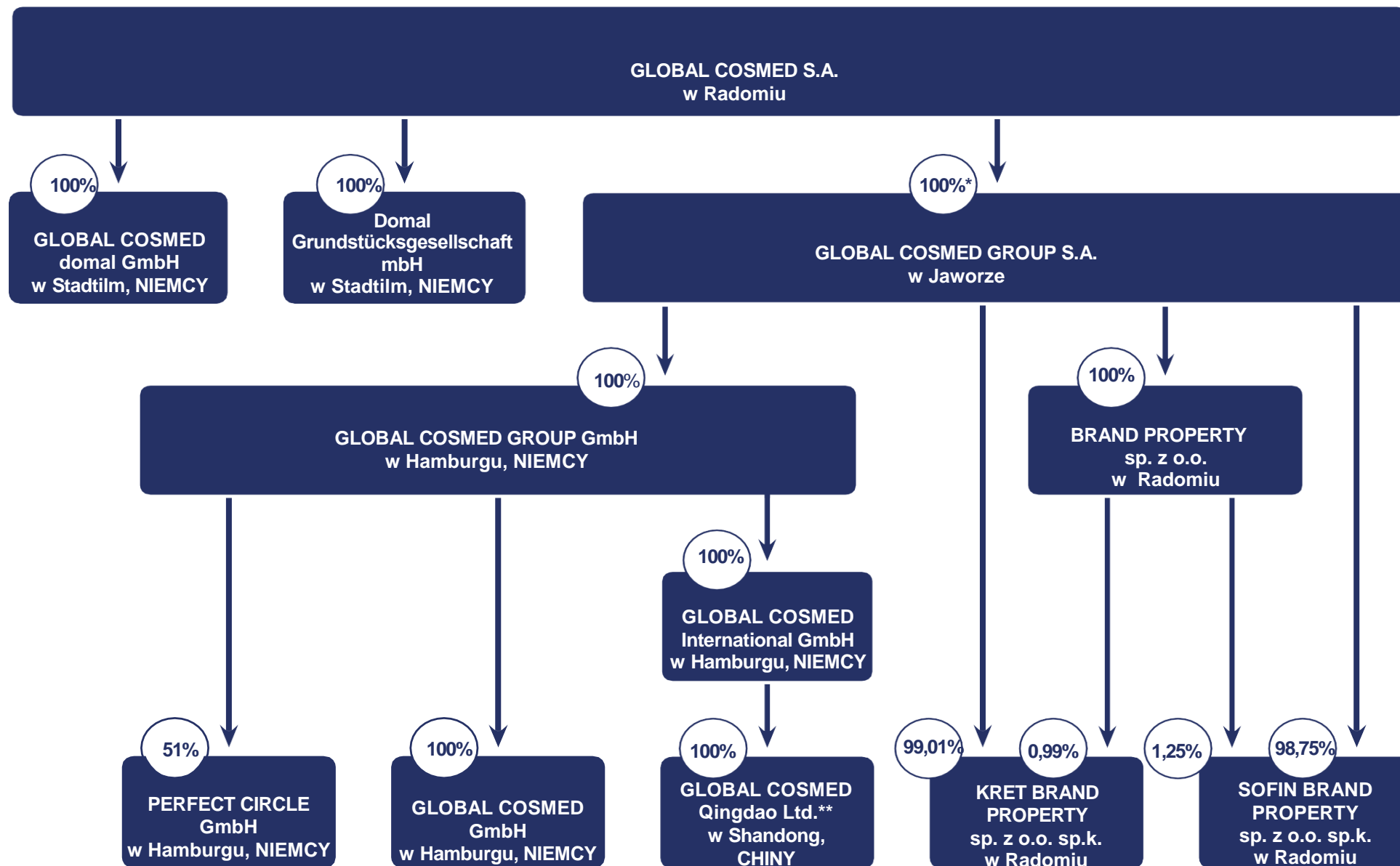


1.2. Informacje ogólne o Jednostce Dominującej

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. Wpis do Rejestru Handlowego Dział B Nr 737 został dokonany w dniu 1 września 1997 roku, wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 3 października 2001 roku pod numerem KRS 0000049539 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

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



*Z zastrzeżeniem obniżenia kapitału zakładowego Global Cosmed Group S.A. o 1 164 713 akcji własnych spółki

**Wobec braku realizacji oczekiwań biznesowych działalność spółki nie będzie kontynuowana

Grupa Kapitałowa wykazuje, w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych dochodów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, transakcje z podmiotami powiązanymi, które nie są objęte kontrolą przez Jednostkę Dominującą i nie podlegają konsolidacji, ale są powiązane osobą głównego akcjonariusza i prezesa zarządu Jednostki Dominującej, tj. Andreeasa Mielimonka.

Na 30 czerwca 2018 roku Andreas Mielimonka sprawował bezpośrednią lub pośrednią kontrolę nad spółkami: Blackwire Ventures sp. z o.o., Blackwire Ventures Ltd., Mielimonka Holding sp. z o.o., Blackwire Ventures sp. z o.o. HoldCo sp.k. (dawniej: Global Cosmed Group Management sp. z o.o. w Radomiu), Blackwire Ventures Spółka z o.o. sp. k.

Jednocześnie spośród spółek kontrolowanych przez Andreeasa Mielimonka, spółki Blackwire Ventures sp. z o.o. oraz Mielimonka Holding sp. z o.o. są akcjonariuszami Jednostki Dominującej.

Perfect Circle GmbH z siedzibą w Hamburgu została założona 12 lutego 2018 roku. Global Cosmed Group GmbH objęła w niej 51% udziałów. Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym w dniu 25 kwietnia 2018 roku. Przedmiot działalności spółki to dystrybucja perfum i dezodorantów.

Wobec braku realizacji oczekiwań biznesowych działalność spółki Global Cosmed Qingdao Ltd. nie będzie kontynuowana.

1.3. Jednostki zależne

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 30.06.2018r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2017r.
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 Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm, Niemcy	Nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, w najem/dzierżaw a 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.	Jaw or, Polska	Produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących	100%**	96,31%*
Global Cosmed Group S.A.	Brand Property sp. z o.o.	Radom, Polska	Sprzedaż hurtowa w 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% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG S.A.)	100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektyw nego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group S.A.	Kret Brand Property sp. z o.o. sp. k.	Radom, Polska	Dzierżawa w własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim	100% (GC S.A. posiada 99,01% udziału przez GCG S.A. oraz 0,99% przez GCG SA i BP sp. z o.o.)	100% (GCG S.A. posiada 99,01% udziału bezpośrednio oraz 0,99% przez BP sp. z o.o.) (GC S.A. posiada 96,31%* efektyw nego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group S.A.	Sofin Brand Property sp. z o.o. sp.k.	Radom, Polska	Dzierżawa w własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.	100% (GC S.A. posiada 98,75% udziału przez GCG S.A. oraz 1,25% przez GCG SA i BP sp. z o.o.)	100% (GCG S.A. posiada 98,75% udziału bezpośrednio oraz 1,25% przez BP sp. z o.o.) (GC S.A. posiada 96,31%* efektyw nego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group S.A.	Global Cosmed Group GmbH	Hamburg, Niemcy	Marketing, rozwój i sprzedaż nie w 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 w własnym majątkiem jak i udział w innych przedsiębiorstwach w szelkiego rodzaju.	100% (GC S.A. posiada 100%* efektyw nego udziału przez GCG S.A.)	100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektyw nego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group GmbH	Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie w wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG S.A. i GCG GmbH)	100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektyw nego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group GmbH	Global Cosmed International GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie w wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (GC S.A. posiada 100%*efektyw nego udziału przez GCG S.A. i GCG GmbH)	100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektyw nego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group GmbH	Perfect Circle GmbH	Hamburg, Niemcy	Dystrybucja perfum i dezodorantów	51% (GC S.A. posiada 51% efektyw nego udziału przez GCG SA i GCG GmbH)	-
Global Cosmed International GmbH	Global Cosmed Qingdao	Qingdao Chiny	Rozwój i dystrybucja nie w wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG S.A. GCG GmbH i GCI GmbH)	100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektyw nego udziału przez GCG S.A.)

*Udział % w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2017r., przy założeniu objęcia przez Pana Arthura Melimonka 3,69 % akcji w kapitale podstawowym Global Cosmed Group S.A na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 18.12.2017r. Pan Arthur Melimonka objął przedmiotowe akcje z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Global Cosmed Group S.A. w dniu 10.04.2018r.

** z zastrzeżeniem obniżenia kapitału zakładowego Global Cosmed Group S.A. o 1 164 713 akcji w własnych spółki.

Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

W dniu 10 kwietnia 2018 roku dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w Global Cosmed Group S.A. Rejestracja została dokonana w związku z nabyciem aktywów o znacznej wartości w dniu 18 grudnia 2017 roku – 25 000 udziałów w Global Cosmed Group GmbH z siedzibą w Hamburgu, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Hamburgu pod numerem HRB 135527, stanowiących 25 procent jej kapitału zakładowego, o wartości nominalnej 1 euro każdy i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 25 000 euro, po cenie nabycia 7.181.163 PLN.

Do nabycia udziałów przez jednostkę zależną doszło na podstawie umowy o przeniesienie udziałów zawartej z dotychczasowym właścicielem tych udziałów – Arthurem Rafaelem Mielimonka, Członkiem Zarządu Global Cosmed S.A., w dniu 18.12.2017 roku.

Przed zawarciem transakcji, Global Cosmed Group S.A. posiadała 75% udziałów w spółce Global Cosmed Group GmbH. Po zawarciu transakcji posiada zaś 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Zarazem Global Cosmed Group GmbH posiada obecnie 100% udziałów w spółkach zależnych Global Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu i Global Cosmed International GmbH z siedzibą w Hamburgu.

Udziały zostały nabyte w zamian za 3.478.568 nowo wyemitowanych akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym Global Cosmed Group S.A., uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu spółki, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w Global Cosmed Group S.A. Arthur Mielimonka posiadał 3,69% akcji w kapitale zakładowym tej spółki.

W dniu 20 czerwca 2018 roku pomiędzy Arthurem Mielimonka a Global Cosmed Group S.A. doszło do zawarcia umowy nieodpłatnego przeniesienia 1 164 713 akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym Global Cosmed Group S.A., na rzecz tejże spółki jako akcji własnych, a również wobec podjęcia w dniu 20 czerwca 2018 roku przez spółkę Global Cosmed Group S.A. uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego spółki na skutek umorzenia tychże akcji własnych, z chwilą zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego w spółce Global Cosmed Group S.A. dojdzie do zmiany struktury własnościowej grupy kapitałowej Global Cosmed, w ten sposób, że Global Cosmed S.A. będzie posiadał 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze.

W dniu 25 czerwca 2018 roku spółka Global Cosmed S.A. zawarła z Arthurem Mielimonka, członkiem zarządu, umowę objęcia akcji Global Cosmed S.A. i przeniesienia praw z akcji Global Cosmed Group S.A. Na mocy tej umowy Global Cosmed S.A. złożyła Arthurowi Mielimonka ofertę objęcia 1 012 566 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, wyemitowanych na podstawie uchwały numer 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2018 roku, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 2 313 855 akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041414, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda i łącznej wartości nominalnej w wysokości 2 313 855 PLN, stanowiących 2,46% kapitału zakładowego tej spółki, uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze. Arthur Mielimonka złożoną ofertę przyjął oraz złożył oświadczenie o przystąpieniu do spółki Global Cosmed S.A. Objęcie Akcji Serii M nastąpiło po cenie emisyjnej 3,56 złotych za akcję.

W ramach pokrycia objętych Akcji Serii M, Arthur Mielimonka dokonał przeniesienia praw z 2 313 855 Akcji Serii B, stanowiących 2,46% kapitału zakładowego spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze.

Strony ustaliły wartość godziwą przenoszonych Akcji Serii B łącznie na kwotę 3 604 736 PLN.

Celem przeniesienia praw z Akcji Serii B, Arthur Mielimonka wydał Spółce dokument: odcinek zbiorowy Akcji Serii B spółki Global Cosmed Group S.A.

Przed dokonaniem transakcji, Global Cosmed S.A. posiadał 96,31% akcji w kapitale zakładowym spółki Global Cosmed Group S.A. Po zawarciu niniejszej transakcji oraz rejestracji obniżenia kapitału zakładowego będzie posiadał 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Global Cosmed Group S.A. (obecnie posiada 98,77% akcji).

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 S.A. do publikacji w dniu 14 września 2018 roku.

1.7. Objaśnienia 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. Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

Według informacji posiadanych przez Spółkę, 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*	48 303 159	48 303 159	48 303 159	56,0%
Blackwire Ventures sp. z o.o.**	23 963 623	41 189 745	23 963 623	27,8%
Mielimonka Holding sp. z o.o.**	2 997 625	2 997 625	2 997 625	3,5%
Pozostali	11 061 679	11 061 679	11 061 679	12,8%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%

* wraz z małżonką

** podmioty kontrolowane przez Andreasa Mielimonka

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Emisja	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym
seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	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

17 226 122 34 452 244

1.9. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Niniejsze skrócone 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 Euro (EUR), walutą funkcjonalną spółki Global Cosmed Qingdao Ltd. działającej na terenie Chin jest yuan renminbi (CNY).

Dane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 skróconego 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 sprawozdania z 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 30.06.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Kurs wymiany PLN do EUR	4,3616	4,1709
Kurs wymiany PLN do CNY	0,5658	0,5349

	Okres 01.01-30.06.2018	Okres 01.01-31.12.2017
Średni kurs okresu PLN do EUR	4,2395	4,2447
Średni kurs okresu PLN do CNY	0,5516	0,5552

1.10. Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 30.06.2018 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 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 środków pieniężnych, zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenionych w wartości nominalnej.

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: 01.01.2018r. - 30.06.2018r. roku oraz dane porównywalne: dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów – okres 01.01.2017r. – 30.06.2017r., dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej rok zakończony 31.12.2017r.

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.

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 30.06.2018 roku, 31.12.2017 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 roku i 01.01.2017 - 31.12.2017 roku.

Jest także zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018, poz.757).

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 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, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017, z wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2018 roku nowych standardów MSSF 9 oraz 15:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe, mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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.

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”) - MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. Obowiązuje on dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Oczekuje się, że wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej. Spółka w dalszym ciągu prowadzi konsultacje oraz dokonuje analizy wpływu zastosowania standardu. Ostateczny wpływ zostanie zaprezentowany w sprawozdaniu za rok 2018 kiedy stosowanie standardu będzie obowiązujące. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka ocenia, że w związku z charakterem należności, odpis z tytułu utraty wartości wraz ze związanym z tym aktywem z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zmieni się znacząco. Główną przesłanką do tego stwierdzenia jest skierowanie sprzedaży na sprzedaż gotówkową oraz fakt, iż przeważająca część należności dotyczy rozrachunków z jednostkami powiązаныmi, które na podstawie analizy retrospektywnej, nie dają podstaw do zaliczenia ich do kategorii wątpliwych. Spółka udziela poręczeń kredytowych dla podmiotów w grupie. Ewentualne ryzyko niespłacalności przez jednostki zależne jest znikome, dlatego też kalkulacja oczekiwanych strat wynikających z realizacji poręczeń nie wpłynie znacząco na sprawozdanie finansowe Spółki. Zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

W ocenie Grupy, wprowadzenie standardu nie ma istotnego wpływu na stosowane zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy oraz jej wyników finansowych. W wyniku zastosowania MSSF 9, zmieniła się klasyfikacja niektórych instrumentów finansowych.

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Standard ten określa jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastępuje wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i w związanych z nimi Interpretacjach. Zgodnie z tym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastępuje dotychczasowe wymogi ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Spółka stosuje MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych, z zastosowaniem metody uproszczonej.

Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów i usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Towary lub usługi które w ramach pakietu można wyodrębnić, należy ujmować oddzielnie.

Nie miały one jednak istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania w transakcjach zawieranych przez spółki Grupy Kapitałowej. Nie dokonano zatem korekt przejściowych ani zmian danych porównawczych.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje końcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez nią na dzień bilansowy.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 14 września 2018 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej

dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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 przyjmują 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 Zarząd Jednostki Dominującej dokonał 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 31.12.2018r.

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe zostanie dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 31.12.2018r.

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

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki i należności handlowe	41 603	39 699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 650	5 144
Razem aktywa finansowe według kategorii	46 253	44 843
Pozostałe zobowiązania, w tym:		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	44 431	49 340
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	77 559	81 597
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	4 497	4 563
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	126 487	135 500

4.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	77 559	77 559	81 597	81 597
Leasing	4 497	4 497	4 563	4 563
Aktywa finansowe	46 253	46 253	44 843	44 843
Zobowiązania handlowe	44 089	44 089	49 074	49 074
Zobowiązania z tyt. wyceny kontraktu IRS	342	342	266	266

Na dzień 30 czerwca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 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.-30.06.2018 roku 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

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - w wynik operacyjny (odpis aktualizujący należności)	-	(255)	(506)
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - przychody/koszty finansowe	(156)	(347)	(42)
Zyski lub straty netto dot. wyceny kontraktu IRS - przychody/koszty finansowe	(76)	114	-
Zyski lub straty netto dot. zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych) - przychody/koszty finansowe	(1 045)	(2 130)	(845)
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	(1 277)	(2 618)	(1 393)
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	78	(58 132)	(736)
Razem	(1 199)	(60 750)	(2 129)

4.4 Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	41 603	39 699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 650	5 144
Razem aktywa finansowe według kategorii	46 253	44 843
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	29 407	29 050
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 586	2 655
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	48 152	52 547
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 911	1 908
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych oraz pozostałe	44 431	49 340
Razem zobowiązania finansowe	126 487	135 500

	30.06.2018 w tys. PLN					31.12.2017 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		41 603					39 699			
Środki pieniężne i ich ekw iw alenty		4 650					5 144			
Zobowiązania długoterminow e z tyt. kredytów , pożyczek oraz leasingu finansow ego					31 993					31 705
Zobowiązania krótkoterminow e z tyt. kredytów , pożyczek oraz leasingu finansow ego					50 063					54 455
Zobowiązania handlow e oraz pozostałe				342	44 089			266		49 074
Razem	0	46 253	0	342	126 145	0	44 843	0	266	135 234

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 2016 roku na finansowanie inwestycji Jednostka Dominująca była zobowiązana do ograniczenia ryzyka stopy procentowej. Spełniając wymogi Banku, w dniu 25 maja 2016 roku Jednostka Dominująca 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 2018 roku wynosiła 342 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 2018 roku w wysokości 342 tys. PLN została zaklasyfikowana przez Spółkę do poziomu 2.

W pierwszym półroczu 2018 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 nocy 19.

5. PRZYCHODY I KOSZTY

5.1 Przychody ze sprzedaży

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	137 305	92 406
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 809	48 843
Przychody ze świadczenia usług	557	73
Pozostałe przychody operacyjne	4	
Pozostałe przychody operacyjne - wycena majątku do wartości	0	
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	142 675	141 322
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	142 675	141 322
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>8</i>	<i>0</i>

5.2 Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(3 716)	1 201
Amortyzacja środków trwałych i w wartości niematerialnych	(5 171)	(5 040)
Zużycie materiałów i energii	(84 095)	(88 970)
Usługi obce	(8 075)	(11 355)
Podatki i opłaty	(1 945)	(3 558)
Koszty świadczeń pracowniczych	(24 561)	(23 869)
Pozostałe koszty rodzajowe	(13 913)	(16 930)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 254)	(2 764)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(140 014)	(152 486)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	(143 730)	(151 285)

W roku obrotowym 2018 dokonano zmiany prezentacji danych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zmiana polegała na odmiennym ujęciu eliminacji korekty dotyczącej marży na pozostałym w magazynach spółek zależnych zapasie, w ten sposób, iż w latach poprzednich koszt wyrobów i towarów ujmowano w pozycji „Zmiana stanu produktów”. Natomiast w bieżącym sprawozdaniu finansowym, część kosztowa została ujęta jako „Zużycie surowców i materiałów”. Odwrócenie korekty roku poprzedniego, polegało na zrealizowaniu przychodu oraz ujęciu kosztów z nim związanych odpowiednio na „Przychodach ze sprzedaży” oraz „Zmiana stanu produktów”. Natomiast w roku bieżącym, w pozycji „Zużycie surowców i materiałów” ujęto różnicę między zrealizowanym przychodem i kosztem. Wobec powyższego, wynik z działalności operacyjnej za rok 2017 nie uległ zmianie.

Korekta: zmian kosztów a w marży na zapasie

	Było	Jest
	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	150 552	141 322
Razem przychody ze sprzedaży	150 552	141 322
Zmiana stanu produktów	756	1 201
Amortyzacja	(5 040)	(5 040)
Zużycie surowców i materiałów	(97 755)	(88 970)
Usługi obce	(11 355)	(11 355)
Podatki i opłaty	(3 558)	(3 558)
Koszty świadczeń pracowniczych	(23 869)	(23 869)
Pozostałe koszty rodzajowe	(16 930)	(16 930)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 764)	(2 764)
Razem koszty działalności operacyjnej	(160 515)	(151 285)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(9 963)	(9 963)

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(101 010)	(99 499)
Koszty handlowe	(14 159)	(20 535)
Koszty ogólnozakładowe	(26 307)	(28 487)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 254)	(2 764)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(143 730)	(151 285)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	(143 730)	(151 285)

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

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	66 901	75 330
Zagranica	75 774	75 222
Razem	142 675	150 552

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01.-30.06.2018 stanowiły 53% (w okresie 1.01.-30.06.2017 roku stanowiły 50%)

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.-30.06.2018 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 Rossmann, Grupa Schwarz. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Grupy Kapitałowej nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

W okresie 1.01.-31.12.2017 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.

5.6 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	196	-
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	272	-
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	(76)	-
Transakcje refakturowania składników majątku i usług:	36	271
<i>Przychody</i>	1 175	670
<i>Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi</i>	(1 139)	(399)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących od:	526	-
<i>Zapasów</i>	54	-
<i>Należności</i>	472	-
Dotacje/ Dofinansowanie	243	243
Otrzymane odszkodowania, kary	155	384
Nadwyżki inwestycyjne	53	464
Rozwiązanie rezerwy	25	246
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w wartość należności	-	515
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w wartość zapasów	1 070	1 499
Sprzedaż usług dodatkowych	143	1 436
Inne przychody	379	254
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 826	5 312

5.7 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym	-	(35)
<i>Przychody ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	-	602
<i>Wartość netto zbytych i zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	-	(637)
<i>Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	274
<i>Wartość netto sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	(274)
Utworzenie odpisów aktualizujących od:	-	(1 417)
<i>Należności</i>	-	(506)
<i>Zapasów</i>	-	(911)
Składki nieobowiązkowe	-	(46)
Spisanie przedawnionych należności	-	(8)
Darowizny	(1)	(18)
Składki na rzecz organizacji	(9)	-
Zapłacone odszkodowania, kary	(85)	(617)
Różnice inwentaryzacyjne	-	(456)
Koszty likwidacji wrobów, szkody	(754)	(1 479)
Inne koszty działalności operacyjnej	(920)	(66)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(1 769)	(4 142)

5.8 Przychody finansowe

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	111	37
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	14	-
<i>pozostałe</i>	97	37
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	390	81
Przychody finansowe razem	501	118

5.9 Koszty finansowe

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	(1 456)	(1 110)
<i>Odsetki od kredytów</i>	(1 045)	(845)
<i>Odsetki od leasingu</i>	(94)	(107)
<i>Odsetki od factoringu</i>	(147)	(116)
<i>Pozostałe odsetki</i>	(170)	(42)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(4)	(121)
Wycena transakcji IRS	(76)	-
Inne	(164)	(510)
Koszty finansowe razem	(1 700)	(1 741)

6. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	523	226	392
Podatek dochodowy odroczoney	417	872	399
Podatek dochodowy razem	940	1 098	791
W tym:			
Działalność kontynuowana	940	1 098	791
Działalność zaniechana	0	0	0

6.1 Podatek dochodowy bieżący

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 197)	(81 190)	(10 416)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	2 902	12 399	1 268
Przychody podlegające opodatkowaniu ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznawane memoriałowo)	921	2 019	1 019
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 179	83 987	6 986
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	7 584	12 882	7 157
Strata z zysków kapitałowych	(670)	-	-
Amortyzacja podatkowa	1	-	-
Podstawa opodatkowania	(3 584)	(20 465)	(10 836)
Wyłączenia /darowizny	-	-	-
Podatek dochodowy bieżący	523	226	392
Podatek zapłacony w ciągu roku	182	295	277
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	253	342	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	282	0	115

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 2.902 tys. PLN przychodów niepodlegających opodatkowaniu głównie składają się:

- rozwiązane odpisy aktualizujące należności 472 tys. PLN,
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie -439 tys. PLN,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy 2.512 tys. PLN,
- równowartość amortyzacji odnoszona do przychodów w kwocie 243 tys. PLN.

Na wartość 921 tys. PLN przychodów podlegających opodatkowaniu składają się przychody podatkowe z tytułu udziału w zyskach spółek zależnych.

Na wartość 7.179 tys. PLN kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów głównie składają się:

- odpis aktualizujący zapasy w kwocie 1.388 tys. PLN,

- rezerwa na świadczenia pracownicze w kwocie 594 tys. PLN,
- rezerwy na koszty operacyjne w kwocie 5.541 tys. PLN,
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie -1.038 tys. PLN.

Na wartość 7.584 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 2.848 tys. PLN,
- koszty podatkowe z tyt. udziału w zyskach spółek zależnych 1.597 tys. PLN,
- różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej 2.573 tys. PLN,
- wypłacone wynagrodzenia za rok poprzedni 429 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 Global Cosmed S.A. 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. Spółka Global Cosmed Group S.A. na bieżąco udziela wyjaśnień na otrzymane zapytania ze strony Urzędu Skarbowego. Na dzień publikacji sprawozdania postępowanie podatkowe nie zostało jeszcze zakończone i nie można przewidzieć jego wyników. Jednakże, zdaniem Zarządu Global Cosmed S.A. prawdopodobieństwo zaistnienia ewentualnych negatywnych skutków podatkowych dla spółki Global Cosmed Group S.A. jest oceniane jako niskie.

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

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 umożliwiającą wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe i w wartości niematerialne	10 158	9 671	8 988
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	418	509	292
Bonusy	-	18	11
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	48	48	48
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 624	10 246	9 339

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące w artość udziałów	400	400	287
Odpisy aktualizujące w artość należności w wątpliwych	668	770	398
Odpisy aktualizujące zapasy	234	476	368
Rezerwy na świadczenia pracownicze	481	482	450
Pozostałe rezerwy	1 053	541	824
Przychody rozliczane w czasie	129	162	198
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	318	518	334
Korekty amortyzacji	62	62	79
Wycena transakcji IRS	65	50	72
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	112	110	105
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	3 522	3 571	3 115
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	-	-	-
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego razem	3 522	3 571	3 115

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:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Średnia ważona liczba akcji	86 326 086	86 076 085
Strata netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(2 043)	(12 478)
Strata netto na jedną akcję w PLN	(0,02)	(0,14)
<i>W tym:</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,02)	(0,14)
Z działalności zaniechanej	-	-

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 rozwadniających akcji zwykłych.

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	86 354 057	86 153 433
Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	-	-
Strata netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(2 043)	(12 478)
Rozwodniona strata netto na jedną akcję w PLN	(0,02)	(0,14)
<i>W tym:</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,02)	(0,14)
Z działalności zaniechanej	-	-

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	7 555	6 988
Budynki i budowle	56 721	57 585
Urządzenia techniczne i maszyny	33 297	34 944
Środki transportu	2 841	2 261
Pozostałe środki trwałe	1 478	1 700
Środki trwałe w budowie	28 424	26 213
	130 316	129 691

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 2017 roku	7 507	61 108	53 633	9 034	5 708	41 049	178 039
Zwiększenia	-	1 304	6 144	913	576	3 064	12 001
Zmniejszenia, w tym:	-	39	3 245	1 101	-	784	5 169
<i>Sprzedaż</i>	-	-	15	1 101	-	242	1 358
<i>Likwidacja</i>	-	39	3 230	-	-	542	3 811
Przeklasyfikowanie	-	(9 153)	(7 932)	-	(13)	17 098	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(17)	(95)	(240)	(72)	(77)	(18)	(519)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	7 490	71 431	64 224	8 774	6 220	26 213	184 352
Przejęcie ZCP GCG SA							
Zwiększenia	538	43	1 213	1 221	47	2 205	5 267
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	915	-	-	915
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	915	-	-	915
<i>Likwidacja</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	95	-	-	13	108
Różnice kursowe z przeliczenia	29	75	183	57	62	19	425
Stan na 30 czerwca 2018 roku	8 057	71 549	65 525	9 137	6 329	28 424	189 021

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2017 roku	502	11 932	24 266	5 778	4 038	0	46 516
Amortyzacja bieżąca	-	1 922	5 573	1 308	533	-	9 336
Zmniejszenia, w tym:	-	2	444	552	-	-	998
<i>Sprzedaż</i>	-	-	444	552	-	-	996
<i>Likwidacja</i>	-	2	-	-	-	-	2
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(6)	(115)	(21)	(51)	-	(193)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	502	13 846	29 280	6 513	4 520	0	54 661
Amortyzacja bieżąca	-	976	2 921	566	286	-	4 749
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	806	-	-	806
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	806	-	-	806
<i>Likwidacja</i>	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	6	27	23	45	-	101
Stan na 30 czerwca 2018 roku	502	14 828	32 228	6 296	4 851	0	58 705

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2018 roku	6 988	57 585	34 944	2 261	1 700	26 213	129 691
Stan na 30 czerwca 2018 roku	7 555	56 721	33 297	2 841	1 478	28 424	130 316

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły istotne przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego rzeczowy majątek trwały.

Środki trwałe będące zabezpieczeniem kredytów zostały opisane w nocie 19.

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	1 369	1 694
Koncesje i patenty	80	70
Znaki towarowe	93 882	93 935
Inne wartości niematerialne	70	79
	95 401	95 778

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4 551	294	96 452	1 324	102 621
Zwiększenia	91	12	-	-	103
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	23
Likwidacja	-	-	23	-	23
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(55)	-	-	(9)	(64)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	4 587	306	-	1 315	102 637
Zwiększenia	17	20	-	-	37
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	8
Sprzedaż	-	-	8	-	-
Likwidacja	-	-	8	-	8
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	30	-	-	7	37
Stan na 30 czerwca 2018 roku	4 634	326	-	1 322	102 703

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2017 roku	2 150	206	503	1 192	4 051
Amortyzacja bieżąca	760	30	96	47	933
Zmniejszenia, w tym:	-	-	5	-	5
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	5	-	5
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(17)	-	-	(3)	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku	2 893	236	594	1 236	4 959
Amortyzacja bieżąca	352	10	47	13	422
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2	-	2
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	2	-	2
Różnice kursowe z przeliczenia	20	-	-	3	23
Stan na 30 czerwca 2018 roku	3 265	246	639	1 252	5 402

Odpisy aktualizujące

Stan na 1 stycznia 2017 roku	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku	-	-	1 900	-	1 900
Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018 roku	-	-	1 900	-	1 900

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2018 roku	1 694	70	93 935	79	95 778
Stan na 30 czerwca 2018 roku	1 369	80	93 882	70	95 401

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania (licencje, koncesje, patenty) są amortyzowane przez okres ich szacunkowej użyteczności (od 2-5 lat). Znaki towarowe nie podlegają amortyzacji, ale są testowane pod kątem utraty ich wartości.

Na dzień 30.06.2018 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne. Nie wystąpiły również przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych.

Spółka Global Cosmed S.A. wraz z objęciem kontroli na Global Cosmed Group S.A., sprawuje również kontrolę nad znakami towarowymi takimi jak: KRET, SOFIN, APART i BOBINI. Wartość bilansowa tych znaków towarowych na dzień 30.06.2018r. wynosiła 93.125 tys. PLN.

Wymienione znaki towarowe mają nieokreślony okres użytkowania. W wyniku przeprowadzonej analizy istnienia przesłanek wskazujących możliwą utratę ich wartości nie wystąpiły na dzień 30.06.2018 roku istotne przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego.

Ponadto w posiadaniu Grupy Kapitałowej są inne znaki towarowe o wartości bilansowej 765 tys. PLN. Dla znaków tych został określony okres użyteczności który mieści się w okresie od 10-20 lat. Znaki te podlegają umorzeniu.

Na dzień 31.12.2017r. przeprowadzono test na utratę wartości w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania – znaków towarowych. W wyniku tego testu stwierdzono utratę wartości na kwotę 1.900 tys. PLN. Utworzone odpisy aktualizujące odniesione zostały w pozostałe koszty operacyjne.

Znaki towarowe nie stanowią zabezpieczenia umów kredytowych wykazanych w nocie 14.

10. AKTYWA FINANSOWE

10.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	3 479	5 138
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności	1 171	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	4 650	5 144
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	141	145

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

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	906	668
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	43 701	42 000
Razem brutto	44 607	42 668
Odpisy aktualizujące należności	4 180	3 847
Razem netto	40 427	38 821

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

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	31 517	30 945
Przeterminowane:	13 090	11 723
0-30 dni	4 024	4 892
31-90 dni	2 195	792
91-180 dni	858	614
181-365 dni	798	220
powyżej 365 dni	5 215	5 205
Razem	44 607	42 668

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	4 691	8 452
a) zwiększenia z tyt.:	-	1 814
- należności w wątpliwych	-	1 814
b) zmniejszenia z tyt.:	533	5 533
- w wykorzystania	533	5 283
- w wyksięgowanie	-	250
c) Inne (różnice kursowe)	22	(42)
Stan na koniec okresu:	4 180	4 691

11.2 Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	831	2 682
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 028	375
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	753	754
Zaliczki na reklamy TV	-	107
Pożyczki udzielone	29	-
Należność z tyt. zbycia udziałów i akcji	1 459	1 161
Należności z tyt. dywidend	(3)	-
Kaucje	144	330
Inne należności	1 937	2 479
Razem brutto	6 178	7 888
Odpisy aktualizujące pozostałe należności		
Razem netto	6 178	7 888
w tym:		
krótkoterminowe	6 178	7 888
długoterminowe	-	-

12. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bilansowa								
Materiały	20 322	20 048	890	2 009	21 212	22 057	20 322	20 048
Produkcja w toku	1 015	1 142	64	38	1 079	1 180	1 015	1 142
Wyroby gotowe	4 440	8 501	174	117	4 614	8 618	4 440	8 501
Towary	8 720	10 472	108	288	8 828	10 760	8 720	10 472
	34 497	40 163	1 236	2 452	35 733	42 615	34 497	40 163

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	2 452	2 201
a) zwiększenia z tyt.:	499	3 757
- utraty w wartości	499	3 537
- reklasyfikacja	-	220
b) zmniejszenia z tyt.:	1 715	3 506
- rozwiązania	1 715	3 506
Stan na koniec okresu:	1 236	2452

Zapasy będące zabezpieczeniem kredytów opisane zostały w nocie 19.

13. KAPITAŁ
13.1 Elementy kapitału zakładowego

Według informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu półrocznego przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka*	48 303 159	48 303 159	48 303 159	46,6%
Blackwire Ventures sp. z o.o.**	23 963 623	41 189 745	23 963 623	39,8%
Mielimonka Holding sp. z o.o.**	2 997 625	2 997 625	2 997 625	2,9%
Pozostali	11 061 679	11 061 679	11 061 679	10,7%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%

* wraz z małżonką

** podmioty kontrolowane przez Andreasa Mielimonka

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2018 roku:

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	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%
<i>*akcje uprzywilejowane w głosach na</i>	<i>17 226 122</i>	<i>34 452 244</i>		
<i>Wartość nominalna 1 akcji wynosi:</i>		<i>1 PLN</i>		

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2017 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	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%
<i>*akcje uprzywilejowane w głosach na</i>	<i>17 226 122</i>	<i>34 452 244</i>		
<i>Wartość nominalna 1 akcji wynosi:</i>		<i>1 PLN</i>		

Prezes Zarządu Global Cosmed S.A. – Andreas Mielimonka, w związku z rozwiązaniem Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo sp. k. (dawniej: GCG Investment sp. z o.o.) i zawartym pomiędzy współnikami porozumieniem z dnia 22 maja 2018 roku, nabył 1 000 000 akcji na okaziciela wyemitowanych przez Global Cosmed S.A. oraz 4 873 363 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1 PLN każda, w kapitale zakładowym Global Cosmed S.A.

Przed zawarciem porozumienia, Andreas Mielimonka bezpośrednio wraz z małżonką posiadał 42.429.796 akcji Global Cosmed S.A. wraz z posiadanymi za pośrednictwem kontrolowanych przez niego spółkami: Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu posiadającej 23.963.623 akcje, Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo sp. k. z siedzibą w Radomiu posiadającej 5.873.363 akcje, Mielimonka Holding sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu posiadającej 2.997.625 akcji, stanowiły 87,19% akcji w kapitale zakładowym Global Cosmed S.A., dających łącznie 92.490.529 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 89,32% głosów na walnym zgromadzeniu. Po zawarciu porozumienia Andreas Mielimonka bezpośrednio posiada z małżonką 48.303.159 akcji Global Cosmed S.A. wraz z posiadanymi za pośrednictwem kontrolowanych spółek: Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu posiadającej 23.963.623 akcje, Mielimonka Holding sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu posiadającej 2.997.625 akcji, stanowią 87,19% akcji w kapitale zakładowym Global Cosmed S.A. i dają łącznie 92.490.529 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 89,32% głosów na walnym zgromadzeniu.

13.2 Elementy kapitału zapasowego i rezerwowego

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitały zapasow y	121 495	165 431
<i>Kapitał zapasow y z zysku lat poprzednich</i>	(42 062)	4 466
<i>Kapitał zapasow y z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	160 230	160 230
<i>Kapitał zapasow y z wyceny programu menedżerskiego</i>	310	735
Kapitały rezerw ow e	17 233	16 220
<i>Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych</i>	17 233	16 220
Różnice kursow e	-17	102
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	(37 592)	(6 072)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	(2 137)	(78 249)

Zyski zatrzymane obejmują niepodzielone zyski z lat ubiegłych.

Na zmianę kapitału zapasowego wpłynęły: pokrycie straty jednostki dominującej za 2017 rok z kapitału zapasowego w kwocie – 46 526 tys. PLN, emisja akcji własnych serii „M” 2 592 tys. Zyski zatrzymane obejmują niepodzielone zyski z roku poprzedniego 46 526 tys. PLN. Wzrost kapitału rezerwowego był spowodowany emisją akcji serii „M” 1 013 tys.

14. KREDYTY I POŻYCZKI

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

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminow e		
Kredyty bankow e	29 407	29 050
	29 407	29 050
Krótkoterminow e		
Kredyty bankow e	2 859	5 529
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotow e	45 293	47 018
Pożyczki otrzymane	-	-
	48 152	52 547
	77 559	81 597

Na dzień 30 czerwca 2018r. 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 31.12.2017 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2018 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.12.2012	31.05.2018r.	16.000.000 (w PLN)	15 893	15 887	Aneks nr 6 z 30.05.2018r.: 1) hipoteka umowna do kwoty 4.000.000 PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2, wpis na 1 miejscu; 2) zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15.000.000 PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 1.600.000 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 PLN wraz z cesją praw polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; 4) cesja wierzycielności handlowych na kwotę min. 1.500.000 PLN bez konieczności zawiadomiania i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzycielności; 5) poręczenie wekslowe: Global Cosmed Group S.A. 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. HOLDCO 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 S.A.; 8) zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9.380.496,02 PLN wg. stanu na 31.05.2017 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; 9) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczyteli wekslowych w trybie art. 777 k.p.c.; 10) zastaw rejestrowy na zbiorze nowych środków trwałych o wartości początkowej stanowiącej sumę kwoty 10.384,51 PLN oraz kwoty 452.400 EUR (tzw. linia należąca; zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym Kredytobiorcy przez Bank w wys. 1.600.000 EUR) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych.
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.01.2015	31.05.2018	1.600.000 (w EUR)	5 966	6 729	Aneks nr 6 z 30.05.2018r.: 1) cesja wierzycielności handlowych od kontrahentów rozliczających się w walucie EUR na kwotę min. 1.600.000 EUR bez konieczności zawiadomiania i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzycielności; 2) zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15.000.000 PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym Kredytobiorcy przez Bank w wys. 1.600.000 PLN); 3) weksel własny in blanco z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy; 4) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.; 5) poręczenie wekslowe Global Cosmed Group S.A. w Jaworze. 6) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczytela wekslowego w trybie art. 777 k.p.c.; 7) weksel in blanco;
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 S.A. nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łągiewskiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębem 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynek będącej własnością Global Cosmed Group S.A., posiadanej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn.19.11.2013r. do kwoty 9 mln PLN; 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. 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 PLN; oświadczenie Global Cosmed Group S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9 mln PLN; 6) utrzymywanie środków pieniężnych w rachunkach na poziomie nie niższym niż 8 mln PLN.
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	20.04.2016	30.04.2019	2.000.000 (w PLN)	2 000	0	1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group S.A. zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r. 2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln PLN, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynek będącej własnością Global Cosmed S.A., posiadanej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynekowej 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 20.04.2016r.; 3) Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	20.04.2016	30.04.2019	2.615.370 (w EUR)	4 848	3 304	1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group S.A. zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.; 2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln PLN, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynek będącej własnością Global Cosmed S.A., posiadanej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynekowej 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 o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących własność Global Cosmed SA na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	20.04.2016	20.600.000 spłata do 30.04.2024 8.080.730 spłata do 31.12.2024	28.680.730 (w PLN)	27 681	27 381	1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group S.A. zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.; 2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln PLN, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynek będącej własnością Global Cosmed S.A., posiadanej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynekowej 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 o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.
Razem					62 388	59 301	

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	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2017 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2018 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
PEKAO S.A.	Kredyt w rach.bieżącym	14.12.2012	31.05.2019	10.000.000 (kredyt w PLN)	9 534	9 802	Aneks nr 12 z dn.30.05.2018.: Strony ustalają, że praw nym zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest: 1) hipoteka umowa na do kwoty 8.000.000 PLN w pisana na miejscu pierwszym na nieruchomości Kredytobiorcy w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej 3, KW RA1R/00077519/5 w raz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; 2) hipoteka łączna do kwoty 7.800.000 PLN w pisana na miejscu następnym po aktualnych w pisach na nieruchomościach ujawnionych w księgach wieczystych: KW nr KA1C/00004079/6, KW nr KA1C/00005080/3, KW nr KA1C/00018465/0 oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji praw adzonej z przedmiotu zabezpieczenia, tj. tych nieruchomości w trybie art. 777 k.p.c.; 3) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli w ekslowych w trybie art. 777 k.p.c.; 4) zastaw rejestrowy i na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 5.000.000 PLN będących w własnością Kredytobiorcy w raz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; 5) cesja wierzitelności handlowych na kwotę min. 7.000.000 PLN bez konieczności zawiadomienia i uzyskania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzitelności; 6) w eksel w lasny in blanco w raz z deklaracją w ekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez 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, Melimonia Holding sp. z o.o. w Radomiu; 7) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku; 8) w eksel w lasny in blanco w raz z deklaracją w ekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HOLDCO Sp. k.; 9) w eksel w lasny in blanco w raz z deklaracją w ekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed S.A.
DEUTSCHE BANK	Kredyt inwestycyjny	15.02.2012	28.02.2019	7.000.000 (kredyt w PLN)	0	795	1) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 14 MPLN; 2) Dokonywanie za pośrednictwem rach.bieżących rozliczeń aby średniomiesięczna wartość w pływów na te rach. nie była niższa niż 2,5MPLN; 3) pełnomocnictwo o nieodwołalne - w przypadku osób fizycznych - niewygasające w wypadku śmierci kredytobiorcy do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi i pozostałymi rachunkami kredytobiorcy; 4) w eksel w lasny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Global Cosmed S.A. w raz z deklaracją w ekslową; 5) cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huraganu, eksplozji, akcji ratowniczej praw adzonej w związku z wymienionymi powyżej zdarzeniami, następstwami szkód w odno-kanalizacyjnych, powodzi-dla której składka została opłacona w całości na kwotę minimum 8 000 000 PLN (przez cały Okres Kredytowania); 6) Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 000 000 PLN ustanowiona na prawie użytkownia w 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 w lasności budynku/ów i innych urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach („Hipoteka”), przysługujących Global Cosmed S.A. Hipoteka stanowi w spólne zabezpieczenie również dla kredytów nr KON1621152, KRB1605339.
DEUTSCHE BANK	Kredyt w rachunku bieżącym umowa nr KRB/1605339	18.03.2016	21.06.2019	5.000.000 (kredyt w PLN)	1 325	5 000	1) pełnomocnictwo o nieodwołalne do dysponowania przez bank rachunkami bieżącymi kredytobiorcy i pozostałymi rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku; 2) pełnomocnictwo o nieodwołalne do dysponowania przez Bank Rachunkami Bieżącymi Poręczyciela w ekslowego i pozostałymi rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku (o ile posiada); 3) w eksel w lasny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego, wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez Global Cosmed S.A., w raz z deklaracją w ekslową; 4) hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 mln PLN, ustanowiona na: prawie użytkownia w 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 w lasności budynku/ów i innych urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach („Hipoteka”), przysługujących Global Cosmed S.A. w celu zabezpieczenia zaspokojenia wierzitelności 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 i Kredytu, jak również Kosztów, która powinna zostać w pisana w Księdze wieczystej praw adzonej dla prawa użytkownia w wieczystego nieruchomości i związane z nim prawami w lasności nieruchomości, opisanego powyżej, na miejscu. Hipoteka stanowi w spólne zabezpieczenie również dla kredytów nr KON1621152, KIN1202578; 5) Cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huraganu, eksplozji, akcji ratowniczej praw adzonej w związku z wymienionymi zdarzeniami, następstwami szkód w odno-kanalizacyjnych, powodzi - dla której składka została opłacona w całości na kwotę minimum 8.000.000,00PLN (przez cały okres Kredytowania); 6) 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 wierzitelności należnych Bankowi na podstawie niniejszej Umowy i Kredytu (w tym kwoty Kredytu, Odsetek, Oplat, Prowizji i Kosztów) i co do tego obowiązków zawierać poddanie się egzekucji do kwoty 10 mln zł, w skazywać na zdarzenie uzależniające wykonanie obowiązków zapłaty sumy pieniężnej jakim jest niedokonanie zapłaty Bankowi i zadłużenia wynikającego z Umowy i Kredytu, na warunkach spłaty i w terminie w niej ustalonym lub w obecności ziszczenia się okoliczności przewidzianych Umową Kredytu uprawniających Bank do żądania zapłaty kwoty zadłużenia w określonym terminie a także określać termin, do którego Bank może w wystąpić o nadanie aktów i klauzuli w wykonaności, upływający w dniu 21.06.2022r.

DEUTSCHE BANK	Kredyt obrotowy nieodnawialny	15.09.2016	02.09.2019	4.000.000 (kredyt w PLN)	5 000	1 875	<p>1) pełnomocnictwo o nieodwołalności i - w przypadku osób fizycznych - niewygłaszające w przypadku śmierci Kredytobiorcy do dysponowania przez Bank Rachunkami Bieżącymi i pozostałymi prowadzonymi w Banku;</p> <p>2) w eksel w lasny in blanco na zabezpieczenie zobowiązań kredytowego, w wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez Global Cosmed SA, w raz z deklaracją w eksel w lasny;</p> <p>3) cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huragany, eksplozji, akcji ratowniczej prowadzonej w związku z wymienionymi powyżej zdarzeniami, następstw a szkód w odno-kanalizacyjnych, powodzi - dla której składka została opłacona w całości (przez cały Okres Kredytowania), na kwotę minimum 8 000 000 PLN;</p> <p>4) nieodwołalność i niewygłaszające w wypadku śmierci Poręczycieli w eksel w lasny (w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą) pełnomocnictwo o upoważniające Bank do dysponowania w wszystkich rachunkami bankowymi Poręczycieli w eksel w lasny, prowadzonymi przez Bank - o ile posiadają lub będą w przyszłości posiadać takie rachunki;</p> <p>5) 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 w szelkich wierzitelności należnych Bankowi i na podstawie niniejszej Umowy i Kredytu (w tym kwoty Kredytu, Odsetek, Oplat, Prowizji i Kosztów) i co do tego obowiązek zawierać poddanie się egzekucji do kwoty 8 000 000 PLN, w skazywać na zdarzenie uzależniające w wykonanie obowiązków zapłaty sumy pieniężnej jakim jest niedokonanie zapłaty Bankowi i zadłużenia wynikającego z Umowy i Kredytu, na warunkach spłaty i w niej ustalonym lub w obec ziszczenia się okoliczności przewidzianych Umową Kredytu uprawniających Bank do żądania zapłaty kwoty zadłużenia w określonym terminie, a także określać termin do którego Bank może w wystąpić o nadanie aktów i klauzuli w wykonalności, upływający w dniu 02.09.2022r., Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymania ubezpieczenia nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczeń kredytu przez cały okres obowiązywania Dokumentacji Kredytowej oraz każdorazowo do dokonywania przelewów w wierzitelności z tego tytułu na rzecz Banku;</p> <p>6) hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 000 000 PLN (słów nie: osiemnaście milionów złotych), ustanowiona na: - prawie użytkowania 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 w lasności budynku/ów i innych urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach ("Hipoteka"), przysługujących Global Cosmed S.A. w celu zabezpieczenia zaspokojenia wierzitelności 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 i Kredytu, jak również Kosztów, która powinna zostać w pisana w księdze wieczystej prowadzonej dla praw użytkowania wieczystego nieruchomości i związanego z nim prawa w lasności nieruchomości, opisanego powyżej, w pis na I miejscu. Hipoteka stanowi w spólne zabezpieczenie również dla kredytów nr KRB1605339, KIN1202578.</p>
DEUTSCHE BANK	Kredyt obrotowy nieodnawialny	15.09.2016	02.09.2019	4.000.000 (kredyt w PLN)	2 625	0	<p>a) pełnomocnictwo o nieodwołalności i - w przypadku osób fizycznych - niewygłaszające w przypadku śmierci Kredytobiorcy do dysponowania przez Bank Rachunkami Bieżącymi i pozostałymi prowadzonymi w Banku;</p> <p>c) w eksel w lasny in blanco na zabezpieczenie zobowiązań kredytowego, w wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez Global Cosmed S.A., w raz z deklaracją w eksel w lasny;</p> <p>d) cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huragany, eksplozji, akcji ratowniczej prowadzonej w związku z wymienionymi powyżej zdarzeniami, następstw a szkód w odno-kanalizacyjnych, powodzi - dla której składka została opłacona w całości (przez cały Okres Kredytowania), na kwotę minimum 8 000 000,- zł;</p> <p>e) nieodwołalność i niewygłaszające w wypadku śmierci Poręczycieli w eksel w lasny (w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą) pełnomocnictwo o upoważniające Bank do dysponowania w wszystkich rachunkami bankowymi Poręczycieli w eksel w lasny, prowadzonymi przez Bank - o ile posiadają lub będą w przyszłości posiadać takie rachunki;</p> <p>f) 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 w szelkich wierzitelności należnych Bankowi i na podstawie niniejszej Umowy i 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, w skazywać na zdarzenie uzależniające w wykonanie obowiązków zapłaty sumy pieniężnej jakim jest niedokonanie zapłaty Bankowi i zadłużenia wynikającego z Umowy i Kredytu, na warunkach spłaty i w niej ustalonym lub w obec ziszczenia się okoliczności przewidzianych Umową Kredytu uprawniających Bank do żądania zapłaty kwoty zadłużenia w określonym terminie, a także określać termin do którego Bank może w wystąpić o nadanie aktów i klauzuli w wykonalności, upływający w dniu 02.09.2022.</p> <p>Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymania ubezpieczenia nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczeń kredytu przez cały okres obowiązywania Dokumentacji Kredytowej oraz każdorazowo do dokonywania przelewów w wierzitelności z tego tytułu na rzecz Banku. Aneks nr 1 z dnia 06.10.2016r : b) hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 000 000,- zł (słów nie: osiemnaście milionów złotych), ustanowiona na: - prawie użytkowania 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 w lasności budynku/ów i innych urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach ("Hipoteka"), przysługujących Kredytobiorcy, w celu zabezpieczenia zaspokojenia wierzitelności 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 i Kredytu, jak również Kosztów, która powinna zostać w pisana w księdze wieczystej prowadzonej dla praw użytkowania wieczystego nieruchomości i związanego z nim prawa w lasności nieruchomości, opisanego powyżej, w pis na I miejscu Hipoteka stanowi w spólne zabezpieczenie również dla kredytów nr KRB1605339, KIN1202578.</p>
Razem					18 484	17 472	

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 30.06.2018 w tys. Euro	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2018 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2017 w tys. Euro	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2017 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Volkswagen Bank	Kredyt inwestycyjny	15.08.2014	15.07.2018	42.262 (w EUR)	12	52	16	67	Brak zabezpieczenia
Volkswagen Bank	Kredyt inwestycyjny	15.09.2014	15.08.2018	44.164 (w EUR)	14	61	18	75	Brak zabezpieczenia
Mercedes Benz Bank	Kredyt inwestycyjny	14.05.2016	14.04.2019	28.571 (w EUR)	14	61	17	71	Brak zabezpieczenia
BMW Bank	Kredyt inwestycyjny	30.06.2016	30.05.2019	92.029 (w EUR)	60	262	65	271	Brak zabezpieczenia
BMW Bank	Kredyt inwestycyjny	30.11.2016	30.10.2018	18.686 (w EUR)	0	0	12	50	Brak zabezpieczenia
BMW Bank	Kredyt inwestycyjny	28.02.2017	31.01.2021	26.737 (w EUR)	15	65	19	79	Brak zabezpieczenia
Mercedes Benz Bank	Kredyt inwestycyjny	18.06.2018	31.05.2021	36.975 (w EUR)	37	161	-	-	Brak zabezpieczenia
Razem					152	662	147	613	

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 30.06.2018 w tys. Euro	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2018 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2017 w tys. Euro	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2017 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Daimler AG	Kredyt inwestycyjny	11.12.2016	11.11.2020	32.400 (w EUR)	25	109	27	113	Brak zabezpieczenia
Razem					25	109	27	113	

Spółka Global Cosmed S.A. zawarła w dniu 29 czerwca 2018 roku z Bankiem Pekao S.A. umowę odnawialnego kredytu zaliczka w wysokości 6 000 tys. PLN. Kredyt na dzień bilansowy 30.06.2018r. nie został uruchomiony. Uruchamianie Kredytu Zaliczka do powyższej wysokości będzie następowało sukcesywnie, wraz z redukcją kwoty kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego przez Pekao S.A., na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym, z dnia 12 grudnia 2012r., wraz z późniejszymi zmianami, z 16 000 tys. PLN do wysokości 10 000 tys. PLN, aby nie przekroczyć łącznego zaangażowania w wysokości 16 000 tys. PLN.

Spółka Global Cosmed Group S.A. zawarła w dniu 29 czerwca 2018 roku z Bankiem Pekao S.A. umowę odnawialnego kredytu zaliczka w wysokości 3 000 tys. PLN. Kredyt na dzień bilansowy 30.06.2018r. nie został uruchomiony. Uruchamianie Kredytu Zaliczka do powyższej wysokości będzie następowało sukcesywnie, wraz z redukcją kwoty kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego przez Pekao S.A., na podstawie Umowy Nr 16/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym, z dnia 12 grudnia 2012r., wraz z późniejszymi zmianami, z 10 000 tys. PLN do wysokości 7 000 tys. PLN, aby nie przekroczyć łącznego zaangażowania w wysokości 10 000 tys. PLN.

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

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		
<i>od jednostek powiązanych</i>	2	14
<i>od pozostałych jednostek</i>	44 013	48 717
Razem	44 015	48 731

15.2 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 128	1 157
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezpieczeń społecznych	4 533	3 065
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	5 541	2 847
Zobowiązania z tyt. wyceny IRS	342	266
Zobowiązania z tyt. nabycia udziałów i akcji	74	343
Inne zobowiązania	1 351	1 074
Razem	12 969	8 752

15.3 Inne pasywa

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 731	5 972
Razem	5 731	5 972

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

Na kwotę 5.729 tys. PLN składają się pozostałe do rozliczenia wartości dotacji:

- poszerzenie oferty Global Cosmed S.A. o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków 659 tys. PLN,
- biotechnologia w służbie środowiska 1.938 tys. PLN,
- poszerzenie oferty o innowacyjne produkty do płukania tkanin 3.131 tys. PLN.

16. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I NIEWYKORZYSTANE URLOPY

Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	
tys. PLN	
Stan na 1 stycznia 2018 roku	4 020
Zwiększenie	1 898
Wykorzystanie	1 582
Reklasyfikacja	-
Rozwiązanie	26
Stan na 30 czerwca 2018 roku	4 310
w tym:	
krótkoterminowe	3 202
długoterminowe	1 108

Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	
tys. PLN	
Stan na 1 stycznia 2017 roku	3 958
Zwiększenie	2 696
Wykorzystanie	896
Reklasyfikacja	
Rozwiązanie	1 737
Stan na 31 grudnia 2017 roku	4 020
w tym:	
krótkoterminowe	2 916
długoterminowe	1 108

17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2018 roku:

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 911	2 586	-	4 497
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	144	116	-	260
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	2 056	2 702	-	4 758

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 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	1 908	2 655	-	4 563
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	141	134	-	275
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	2 049	2 789	-	4 838

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

18. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązanyymi w Grupie Kapitałowej Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 30.06.2018 roku są:
Akcjonariusz większościowy
Andreas Mielimonka

Podmioty powiązane:

Blackwire Ventures Ltd.

Blackwire Ventures Sp. z o.o.

Mielimonka Holding Sp. z o.o.

Blackwire Ventures sp. z o.o. HoldCo sp.k. (dawniej: Global Cosmed Group Management sp. z o.o. w Radomiu)

Blackwire Ventures sp. z o.o. sp.k.

W okresie: 1.01.-30.06.2018r. zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi 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	-	-	2	2
Arthur Mielimonka	-	-	19	-
Blackw ire Ventures Ltd.	-	-	29	-
Blackw ire Ventures Sp. z o.o.	-	-	77	-
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.	-	-	22	-
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. k. (Daw niej GCG Holding Sp. z o.o.)	-	-	47	-
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCo Sp. k. (Daw niej GCG Investment sp. z o. o.)	-	-	8	-
Blackw ire Ventures spółka z o. o. Sp. k. (daw niej Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.)	8	2	702	-
Razem	8	2	906	2
w pozycji należności z tytułu dostaw i usług			906	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			-	
w pozycji środki pieniężne			-	
w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług				2
w pozycji krótkoterminowe pozostałe zobowiązania				-

* Należność została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości

W okresie: 1.01.-30.06.2018r. zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi które podlegały eliminacji z tytułu konsolidacji:

Nazwa jednostki	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Global Cosmed S.A.	47 380	1 609	17 720	3 882
Global Cosmed Group S.A.	5 168	30 443	10 043	6 869
Global Cosmed domal GmbH	34 905	563	18 902	1 150
Global Cosmed GmbH	422	50 295	5 164	28 866
Global Cosmed International GmbH	273	6 521	588	16 126
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	714	8	4 003	-
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	207	8	1 350	-
Brand Property Sp. z o.o.	-	8	-	(101)
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	386	-	410	470
Global Cosmed Group GmbH	-	-	-	240
Global Cosmed S.A. Weksle	-	-	1 300	-
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	-	-	-	4 216
Razem	89 455	89 455	61 718	61 718

AKTYWA w pozycji:

Należności z tytułu dostaw	55 648
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	2 532
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 538

PASYWA

Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	352
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	240
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	56 568
Pozostałe zobowiązania	4 558

19. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

19.1 Należności i zobowiązania warunkowe:

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w Banku Pekao S.A. na kwotę 16.000.000 PLN z dnia 12 grudnia 2012r.:

- Hipoteka umowna do kwoty 4.000.000 PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2, wpis na 1 miejscu;
- Poręczenie wekslowe: Global Cosmed Group S.A. 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 sp.k. w Radomiu;
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w Banku Pekao S.A. na kwotę 1.600.000 EUR z dnia 12 stycznia 2015r.:

- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją z wystawienia Kredytobiorcy,
- Poręczenie wekslowe Global Cosmed Group S.A. w Jaworze.

Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 6.000.000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.:

- Weksel in blanco,
- Hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed Group nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębem 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed Group, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6), wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/013/13 z dn.19.11.2013r. do kwoty 9.000.000 PLN,
- oświadczenie Global Cosmed Group S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000 PLN.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 2.615.370 EUR z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 30 czerwca 2018r. wynosił 726 496 EUR.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 28.680.730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 30 czerwca 2018r. wynosił 27.380.730 PLN.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 2.000.000 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r. (na dzień bilansowy 30 czerwca 2018r. kredyt został spłacony):

- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.). Kredyt na dzień 30 czerwca 2018r. został spłacony.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A. na kwotę 10.000.000 PLN z dnia 14 grudnia 2012r.:

- Hipoteka umowna do kwoty 8.000.000 PLN wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości Kredytobiorcy w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej 3, KW RA1R/00077519/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- Hipoteka łączna do kwoty 7.800.000 PLN wpisana na miejscu następnym po aktualnych wpisach na nieruchomościach ujawnionych w księgach wieczystych: KW nr KA1C/000004079, KW nr KA1CC/00005080/3, KW nr KA1C/00018465/0 oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji prowadzonej z przedmiotu zabezpieczenia, tj. tych nieruchomości w trybie art. 777 k.p.c.,
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez 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,

- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HOLDCO Sp. k.,
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed S.A.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 7.000.000 PLN z dnia 15 lutego 2012r.:

- Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 000 000 PLN ustanowiona na prawie użytkowania 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 („Hipoteka”), przysługujących Global Cosmed S.A. Hipoteka stanowi wspólne zabezpieczenie również dla kredytów nr KON\1621152, KRB\1605339,
- Cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huraganu, eksplozji, akcji ratowniczej prowadzonej w związku z wymienionymi powyżej zdarzeniami, następstwa szkód wodno-kanalizacyjnych, powodzi - dla której składka została opłacona w całości na kwotę minimum 8 000 000 PLN (przez cały Okres Kredytowania),
- Weksel własny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Global Cosmed S.A. wraz z deklaracją wekslową.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 5.000.000 PLN z dnia 18 marca 2016r.:

- Weksel własny in blanco wystawiony przez Global Cosmed Group S.A., poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową,
- Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 000 000 PLN ustanowiona na prawie użytkowania 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 („Hipoteka”), przysługujących Global Cosmed S.A., która powinna zostać wpisana w księdze wieczystej prowadzonej dla prawa użytkowania wieczystego nieruchomości i związanego z nim prawa własności nieruchomości, opisanego powyżej, wpis na I miejscu. Hipoteka stanowi wspólne zabezpieczenie również dla kredytów nr KON\1621152, KIN\1202578.

Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 4.000.000 PLN z dnia 15 września 2016r.:

- Weksel własny in blanco wystawiony przez Global Cosmed Group S.A., poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową,
- Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 000 000 PLN ustanowiona na prawie użytkowania 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 („Hipoteka”), przysługujących Global Cosmed S.A., która powinna zostać wpisana w księdze wieczystej prowadzonej dla prawa użytkowania wieczystego nieruchomości i związanego z nim prawa własności nieruchomości, opisanego powyżej, wpis na I miejscu. Hipoteka stanowi wspólne zabezpieczenie również dla kredytów nr KIN\1202578, KRB\1605339.

19.2 Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w Banku Pekao S.A. na kwotę 16.000.000 PLN z dnia 12 grudnia 2012r.:

- Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15.000.000 PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 1.600.000 EUR),
- 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 PLN wraz z cesją praw polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych,

- Cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 1.500.000 PLN bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności,
- Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9.380.496,02 PLN wg stanu na 31.05.2017r. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych,
- Zastaw rejestrowy na zbiorze nowych środków trwałych o wartości początkowej stanowiącej sumę kwoty 13.384,51 PLN oraz kwoty 452.400 EUR (tzw. linia nalewająca; zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym Kredytobiorcy przez Bank w wys. 1.600.000 EUR) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych, do czasu ustanowienia zastawu przewłaszczenia tych środków trwałych z dwoma warunkami: zawieszającym i rozwiązującym.
- Zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych wg wartości księgowej netto na dzień 30.04.2018r., na kwotę min. 2.550.000 PLN zlokalizowanych w Radomiu oraz na kwotę min. 450.000 PLN zlokalizowanych w Świętochłowicach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym Kredytobiorcy przez Bank w wys. 1.600.00 EUR).

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w Banku Pekao S.A. na kwotę 1.600.000 EUR z dnia 12 stycznia 2015r.:

- Cesja wierzytelności handlowych od kontrahentów rozliczających się w walucie EUR na kwotę minimum 1.600.000 EUR, bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności,
- Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15.000.000 PLN wraz z cesją polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym Kredytobiorcy przez Bank w wys. 16.000.000 PLN),
- Zastaw rejestrowy na zbiorze nowych środków trwałych o wartości początkowej stanowiącej sumę kwoty 13.384,51 PLN oraz kwoty 452.400 EUR (tzw. linia nalewająca; zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym Kredytobiorcy przez Bank w wys. 16.000.000 PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych, do czasu ustanowienia zastawu przewłaszczenia tych środków trwałych z dwoma warunkami: zawieszającym i rozwiązującym.
- Zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych wg wartości księgowej netto na dzień 30.04.2018r., na kwotę min. 2.550.000 PLN zlokalizowanych w Radomiu oraz na kwotę min. 450.000 PLN zlokalizowanych w Świętochłowicach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym Kredytobiorcy przez Bank w wys. 16.000.00 PLN).

Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 6.000.000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.:

- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. w kwocie 1.002.442 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 2.615.370 EUR z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016r.,
- Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 28.680.730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg

Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/1 z dnia 20.04.2016r.,

- Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 2.000.000 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r. (na dzień bilansowy 30 czerwca 2018r. kredyt został spłacony):

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016r.,

- Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A. na kwotę 10.000.000 PLN z dnia 14 grudnia 2012r.:

- Cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 7.000.000 PLN bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności,

- Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 5.000.000 PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 5.000.000 PLN z dnia 18 marca 2016r.:

- Cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huraganu eksplozji, akcji ratowniczej prowadzonej w związku z wymienionymi zdarzeniami, następstwa szkód wodno-kanalizacyjnych, powodzi - dla której składka została opłacona w całości na kwotę minimum 8.000.000 PLN.

Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 4.000.000 PLN z dnia 15 września 2016r.:

- Cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huragany, eksplozji, akcji ratowniczej prowadzonej w związku z wymienionymi powyżej zdarzeniami, następstwa szkód wodno-kanalizacyjnych, powodzi – dla której składka została opłacona w całości (przez cały Okres Kredytowania), na kwotę minimum 8.000.000 PLN.

20. WARTOŚĆ FIRMY

Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy na dzień bilansowy 30 czerwiec 2018 roku. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmiennym poziomie.

21. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

W dniu 13 lipca 2018 roku zarząd Jednostki Dominującej Global Cosmed S.A. opublikował Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 08 sierpnia 2018 roku.

Zarząd spółki Global Cosmed S.A. poinformował w raporcie bieżącym z dnia 23 lipca 2018 roku, iż Rada Nadzorcza – organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki, po przeprowadzeniu przez Spółkę postępowania w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego, określonego w wewnętrznych regulacjach Spółki w zakresie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej, wybrała BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisaną na listę firm audytorskich przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Global Cosmed S.A. oraz Grupy Kapitałowej Global Cosmed za rok obrotowy 2018 i 2019, a także przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Global Cosmed S.A. oraz Grupy Kapitałowej Global Cosmed za I półrocze 2018 i 2019 roku. Spółka nie korzystała wcześniej z usług wyżej wskazanej firmy audytorskiej. Umowa z firmą audytorską zostanie zawarta na okres 2 lat.

W dniu 26 lipca 2018 roku Zarząd spółki Global Cosmed S.A. poinformował, iż podjął decyzję o zamiarze rezygnacji z objęcia zakładu produkcyjnego w Radomiu Tarnobrzeską Specjalną Strefą Ekonomiczną EURO-PARK WISŁOSAN. W związku z tym Global Cosmed S.A. złożyła do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju wnioski o stwierdzenie wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN nr 249/ARP S.A./2014 z dnia 06.05.2014 r., jako podstawę wskazując art. 19 ust. 5 ustawy o specjalnych strefach ekonomicznych z dnia 20 października 1994 r. Zarząd spółki Global Cosmed S.A. w dniu 16 sierpnia 2018 roku otrzymał decyzję o stwierdzeniu wygaśnięcia zezwolenia.

Zarząd Global Cosmed S.A. podjął tę decyzję mając na uwadze kalkulację kosztów wynikających z partycypacji w Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej oraz potencjalnych korzyści wynikających ze zwolnień podatkowych wynikających z działalności w Strefie, w tym z uwzględnieniem faktu, że zgodnie z § 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 lipca 2013 r. (Dz. U. z 2013 r. poz. 977) zmieniającego rozporządzenie w sprawie tarnobrzeskiej specjalnej strefy ekonomicznej, możliwość odliczania wydatków inwestycyjnych jest ograniczona do roku 2026.

W dniu 8 sierpnia 2018 roku Nadzwyczajne walne zgromadzenie Global Cosmed S.A. z siedzibą w Radomiu, postanowiło iż strata netto za rok 2017 w kwocie 58 498 230,75 PLN zostanie pokryta w całości z kapitału zapasowego.

W tym samym dniu na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Global Cosmed Spółka Akcyjna przekazała raport dotyczący niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" Zarząd Spółki poinformował o incydentalnym naruszeniu Dobrych Praktyk na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 8 sierpnia 2018 roku Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami IV.Z.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Zasada została naruszona incydentalnie podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 8 sierpnia 2018 roku. Członkowie zarządu oraz rady nadzorczej nie uczestniczyli w walnym zgromadzeniu z uwagi na niskie zainteresowanie akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Ponadto przedmiotem porządku obrad była jedynie zmiana o charakterze technicznym - zmieniono jedynie sposób pokrycia straty za 2017 roku, poprzez uchylenie uchwały nr 21 zwyczajnego walnego zgromadzenia Global Cosmed S.A. z 25 czerwca 2018 r. o pokryciu straty za 2017 roku i podjęcie uchwały o pokryciu straty za 2017 r. z kapitału zapasowego.

22. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2018 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	85 460	103 864	20 158	24 454
Koszt własny sprzedanych w wyrobów	(68 487)	(47 289)	(16 154)	(11 134)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(513)	(45 318)	(121)	(10 670)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(899)	(10 417)	(212)	(2 453)
EBITDA*	3 047	(8 015)	719	(1 887)
Zysk (strata) brutto	(1 875)	(11 012)	(442)	(2 593)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 043)	(12 478)	(482)	(2 938)
Całkowite dochody ogółem	(2 043)	(12 478)	(482)	(2 940)
Średnia w ażona akcji zwykłych	86 326 086	86 076 085	86 326 086	86 076 085
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	2,58	3,11	0,59	0,74
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	(0,02)	(0,14)	(0,01)	(0,03)

* zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	117 676	118 098	26 980	28 315
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	421	579	97	139
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	165 611	162 007	37 970	38 842
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Aktywa trwałe	283 708	280 684	65 047	67 296
Zapasy	20 616	25 028	4 727	6 001
Należności z tytułu dostaw i usług	30 676	34 541	7 033	8 281
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	3 194	3 716	732	891
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 470	2 636	337	632
Aktywa obrotowe razem	55 956	65 921	12 829	15 805
AKTYWA RAZEM	339 664	346 605	77 876	83 101
Kapitał własny	223 011	221 449	51 131	53 095
Zobowiązania długoterminowe	35 988	36 104	8 251	8 656
Zobowiązania krótkoterminowe	80 665	89 052	18 494	21 351
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	339 664	346 605	77 876	83 101

Przeliczenie wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2018 - 30.06.2018 roku i okres 1.01.2017 - 31.12.2017 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 30.06.2018 roku wynosił za 1 EUR - 4,3616

kurs na 31.12.2017 roku wynosił za 1 EUR - 4,1709.

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 30.06.2018 roku wyniosła: 4,2395

Średnia arytmetyczna średnich kursów na 30.06.2017 roku wyniosła: 4,2474.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2018-	01.04.2018-	01.01.2017-	01.04.2017-
		30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2017
		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	85 460	43 426	103 864	42 021
Przychody ze sprzedaży		85 460	43 426	103 864	42 021
Zmiana stanu produktów	22.5.2	(3 780)	(1 280)	6 149	4 960
Amortyzacja	22.5.2	(3 946)	(1 951)	(2 402)	(1 556)
Zużycie surowców i materiałów	22.5.2	(55 175)	(28 230)	(48 468)	(29 292)
Usługi obce	22.5.2	(7 054)	(3 644)	(9 564)	(4 618)
Podatki i opłaty	22.5.2	(911)	(415)	(425)	(308)
Koszty świadczeń pracowniczych	22.5.2	(14 143)	(7 071)	(11 340)	(7 166)
Pozostałe koszty rodzajowe	22.5.2	(1 056)	(609)	(1 537)	(491)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22.5.2	(513)	(247)	(45 318)	(8 835)
Razem koszty działalności operacyjnej		(82 798)	(42 167)	(119 054)	(52 266)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 118)	(21)	(9 041)	(5 285)
Pozostałe przychody operacyjne	22.5.6	1 439	746	1 897	1 227
Pozostałe koszty operacyjne	22.5.7	(1 220)	(493)	(3 273)	(2 346)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(899)	232	(10 417)	(6 404)
Przychody finansowe	22.5.8	157	51	80	-
Koszty finansowe	22.5.9	(1 133)	(654)	(675)	(397)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 875)	(371)	(11 012)	(6 801)
Podatek dochodowy	22.6	(168)	(70)	(1 466)	(1 361)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 043)	(441)	(12 478)	(8 162)
b. Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(2 043)	(441)	(12 478)	(8 162)
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy					
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat – zyski aktuarialne</i>		-	-	-	-
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>		-	-	-	-
<i>Zabezpieczenie przepływów pieniężnych</i>		-	-	-	-
<i>podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach</i>		-	-	-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		(2 043)	(441)	(12 478)	(8 162)
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM					
	NOTA NR	01.01.2018-	01.04.2018-	01.01.2017-	01.04.2017-
		30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2017
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22.7.1	86 326 086	86 326 086	86 076 085	86 076 085
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	22.7.2	86 354 057	86 354 057	86 153 433	86 229 932
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom:		(2 043)	(441)	(12 478)	(8 162)
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł na jedną akcję):					
Zw ykły		(0,02)	(0,01)	(0,14)	(0,09)
Rozw odniony		(0,02)	(0,01)	(0,14)	(0,09)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	30.06.2018	31.12.2017
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	22.8	117 676	118 098
Wartości niematerialne	22.9	421	579
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	22.10.1	165 611	162 007
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22.6.2	-	-
Aktywa trwałe razem		283 708	280 684
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22.12	20 616	25 028
Należności z tytułu dostaw i usług	22.11.1	30 676	34 541
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	22.6.1	-	-
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	22.11.2	3 194	3 716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22.10.2	1 470	2 636
Aktywa obrotowe razem		55 956	65 921
Aktywa razem		339 664	346 605

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	30.06.2018	31.12.2017
		tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	22.13	86 326	86 326
Kapitał zapasowy	22.13	121 495	165 431
Kapitały rezerwowe	22.13	17 233	16 220
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	22.13	-	11 970
Zysk (strata) netto roku bieżącego	22.13	(2 043)	(58 498)
Razem kapitał własny		223 011	221 449
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w wartościowe	22.14	28 483	28 293
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22.16	1 973	2 447
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	22.15.4	945	945
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22.6.2	4 587	4 419
Zobowiązania długoterminowe razem		35 988	36 104
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w wartościowe	22.14	30 818	34 095
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22.16	1 389	1 543
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	22.15.4	1 054	1 054
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22.15.1	35 982	42 427
Pozostałe zobowiązania	22.15.2	5 691	3 958
Inne pasywa	22.15.3	5 731	5 975
Zobowiązania krótkoterminowe razem		80 665	89 052
Zobowiązania razem		116 653	125 156
Pasywa razem		339 664	346 605

ŚRÓDROCZNE 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 2018 roku	86 326	165 431	16 220	(46 528)		221 449
Wynik finansowy okresu					(2 043)	(2 043)
Emisja akcji		2 592	1 013			3 605
Przeniesienie straty netto na kapitał zapasowy		(46 528)		46 528		-
Stan na 30 czerwca 2018 roku	86 326	121 495	17 233	-	(2 043)	223 011

	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
Wynik finansowy okresu					(58 498)	(58 498)
Emisja akcji	250	735				985
Przeniesienie zysku netto na kapitał rezerwowy			(3 525)	(1 505)	5 030	-
Skutki wyceny przejętej zorganizowanej części przedsiębiorstwa				12 195		12 195
Straty aktuarialne				(223)		(223)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	86 326	165 431	16 220	11 970	(58 498)	221 449

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	NOTA NR	01.01.2018 -	01.01.2017 -
		30.06.2018	30.06.2017
		tys PLN	tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		(1 875)	(11 012)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		3 946	2 402
Odsetki i dywidendy		803	677
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		19	(1)
Zmiana stanu należności	5.1	4 387	7 666
Zmiana stanu zapasów	5.1	4 412	(9 021)
Zmiana stanu zobowiązań	5.1	(4 712)	12 024
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(244)	5 475
Zmiana stanu rezerw	5.1	-	-
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-	712
Inne korekty	5.1	36	(18 081)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 772	(9 159)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych		43	260
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych		(3 209)	(1 845)
Odpis udziału w wartości w spółkach zależnych		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 166)	(1 585)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Wpływy z tytułu odsetek		90	6
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		898	11 728
Splata pożyczek/kredytów		(3 985)	(2 350)
Odsetki zapłacone		(893)	(675)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	-
Płatności zobowiązań z tyt. zakupu aktywów finansowych		(19)	-
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(863)	(523)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(4 772)	8 186
Przepływy pieniężne netto razem		(1 166)	(2 558)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5.1	(1 166)	(2 558)
Środki pieniężne na początek okresu		2 636	5 029
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		1 470	2 471
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>		13	4

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO 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. 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 S.A. do publikacji w dniu 14 września 2018 roku.

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

	Okres zakończony 30.06.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Kurs w ymiany PLN do USD	3,7440	3,4813
Kurs w ymiany PLN do EUR	4,3616	4,1709
Kurs w ymiany PLN do CHF	3,7702	3,5672

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za okres zakończony 30.06.2018 roku wynosi 1,6 % (dla porównania za okres zakończony 30.06.2017 roku wyniósł 1,9 %).

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 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Sprawozdania Finansowego. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r., poz. 395) 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, zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenionych w wartości nominalnej.

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 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie. Sprawozdanie to nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane wraz ze sprawozdaniem finansowym Global Cosmed S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

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.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania w transakcjach zawieranych przez Spółkę:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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. Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”) - MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. Obowiązuje on dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Oczekuje się, że wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej. Spółka w dalszym ciągu prowadzi konsultacje oraz dokonuje analizy wpływu zastosowania standardu. Ostateczny wpływ zostanie zaprezentowany w sprawozdaniu za rok 2018 kiedy stosowanie standardu będzie obowiązujące. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka ocenia, że w związku z charakterem należności, odpis z tytułu utraty wartości wraz ze związanym z tym aktywem z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zmieni się znacząco. Główną przesłanką do tego stwierdzenia jest skierowanie sprzedaży na sprzedaż gotówkową oraz fakt, iż przeważająca część należności dotyczy rozrachunków z jednostkami powiązаныmi, które na podstawie analizy retrospektywnej, nie dają podstaw do zaliczenia ich do kategorii wątpliwych. Spółka udziela poręczeń kredytowych dla podmiotów w grupie. Ewentualne ryzyko niespłacalności przez jednostki zależne jest znikome, dlatego też kalkulacja oczekiwanych strat wynikających z realizacji poręczeń nie wpłynie znacząco na sprawozdanie finansowe Spółki. Zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka stosuje MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. W ocenie Spółki, wprowadzenie standardu nie ma istotnego wpływu na stosowane zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki oraz jej wyników finansowych. W wyniku zastosowania MSSF 9, zmieniła się klasyfikacja niektórych instrumentów finansowych. Implementacja nowego standardu nie wpłynęła również istotnie na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w obszarze klasyfikacji i wyceny. Jednocześnie aktywa finansowe wyceniane wcześniej w wartości godziwej, dalej pozostają wyceniane w wartości godziwej.

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Standard ten określa jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastępuje wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i w związanych z nimi Interpretacjach. Zgodnie z tym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastępuje dotychczasowe wymogi ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Spółka stosuje MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych, z zastosowaniem metody uproszczonej.

Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów i usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Towary lub usługi które w ramach pakietu można wyodrębnić, należy ujmować oddzielnie.

Ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

22.2.5 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez nią na dzień bilansowy.

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 wycenienia aktuarialne na 31.12.2018 roku.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe zostanie dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 31.12.2018 roku.

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

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki i należności handlowe	31 506	35 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 470	2 636
Razem aktywa finansowe według kategorii	32 976	37 971
Pozostałe zobowiązania, w tym:	98 987	109 071
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	36 324	42 693
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	59 301	62 388
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 362	3 990
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	98 987	109 071

22.4.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	59 301	59 301	62 388	62 388
Leasing	3 362	3 362	3 990	3 990
Pożyczki udzielone	830	830	794	794
Aktywa finansowe	32 146	32 146	37 177	37 177
Zobowiązania handlowe	35 982	35 982	42 427	42 427
Zobowiązania z tyt. wyceny kontraktu IRS	342	342	266	266

Na dzień 30 czerwca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 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 01.01-30.06.2018 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

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - wynik operacyjny (odpis aktualizujący należności)	-	1 250
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - przychody/koszty finansowe	(61)	(69)
Zyski lub straty netto dot. wyceny kontraktu IRS - przychody/koszty finansowe	-	114
Zyski lub straty netto dot. zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych) - przychody/koszty finansowe	(718)	(1 394)
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	(779)	(99)
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	(197)	(41 065)
Razem	(976)	(41 164)

22.4.4 Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	31 506	35 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 470	2 636
Razem aktywa finansowe według kategorii	32 976	37 971
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	28 483	28 293
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 973	2 447
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	30 818	34 095
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 389	1 543
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych oraz pozostałe	36 324	42 693
Razem zobowiązania finansowe	98 987	109 071

	30.06.2018					31.12.2017				
	w tys. PLN					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		31 506					35 335			
Środki pieniężne i ich ekw iw alenty		1 470					2 636			
Zobow iązania długoterminow e z tyt. kredytów , pożyczek oraz leasingu finansow ego					30 456					30 740
Zobow iązania krótkoterminow e z tyt. kredytów , pożyczek oraz leasingu finansow ego					32 207					35 638
Zobow iązania handlow e oraz pozostałe				342	36 324				266	42 693
Razem	0	32 976	0	342	98 987	0	37 971	0	266	109 071

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 2018 roku wynosiła 342 tys. PLN.

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

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 2018 roku w wysokości 342 tys. PLN została zaklasyfikowana przez Spółkę do poziomu 2.

W pierwszej połowie 2018 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 Spółki zawarty został w notce 22.18 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.- 30.06.2018 roku.

22.5 PRZYCHODY I KOSZTY

22.5.1 Przychody ze sprzedaży Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	80 128	45 594
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 293	55 931
Przychody ze świadczenia usług	3 039	2 339
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	85 460	103 864
Przychody z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Przychody z działalności operacyjnej razem	85 460	103 864
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>47 388</i>	<i>47 433</i>

Zmiany dotyczące struktury przychodów ze sprzedaży produktów i towarów wynikają z przeprowadzonego w 2017r. procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Global Cosmed. Proces ten polegał 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. Działalnością spółki Global Cosmed Group S.A. pozostało zarządzanie dystrybucją, marketingiem i rozwojem produktów brandowych.

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:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(3 780)	6 149
Amortyzacja	(3 946)	(2 402)
Zużycie materiałów i energii	(55 175)	(48 468)
Usługi obce	(7 054)	(9 564)
Podatki i opłaty	(911)	(425)
Koszty świadczeń pracowniczych	(14 143)	(11 340)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 056)	(1 537)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(513)	(45 318)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(86 578)	(112 905)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(86 578)	(112 905)

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych w yrobów	(68 487)	(47 289)
Koszty handlowe	(4 743)	(7 904)
Koszty ogólnozakładowe	(12 835)	(12 394)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(513)	(45 318)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(86 578)	(112 905)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(86 578)	(112 905)

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:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	49 152	43 920
Zagranica	36 308	59 944
Razem	85 460	103 864

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 01.01. - 30.06.2018 roku stanowiły 42% (w okresie 01.01. - 30.06.2017 roku stanowiły 57%) 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. - 30.06.2018 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Global Cosmed Group S.A., Global Cosmed GmbH oraz Lidl Sp. z o.o. Sp.k. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał 10% łącznych obrotów Spółki.

22.5.6 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Transakcje refakturowania składników majątku i usług:	1	-
<i>Przychody</i>	724	-
<i>Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi</i>	(723)	-
Dotacje/ Dofinansowanie	243	99
Otrzymane odszkodowania, kary	(11)	367
Nadwyżki inwestycyjne	26	271
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w artosć należności	-	10
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w artosć zapasów	1 070	1 108
Inne przychody	110	42
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 439	1 897

22.5.7 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym	(19)	1
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	43	260
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	(62)	(259)
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)
Zapłacone odszkodowania, kary	(28)	(564)
Różnice inwentaryzacyjne	-	(382)
Koszty likwidacji w yrobów, szkody	(416)	(1 184)
Inne koszty działalności operacyjnej	(757)	(63)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(1 220)	(3 273)

22.5.8 Przychody finansowe

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	90	6
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	1	-
<i>pozostałe</i>	89	6
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	67	74
Przychody finansowe razem	157	80

22.5.9 Koszty finansowe

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	(893)	(675)
<i>Odsetki od kredytów</i>	(718)	(476)
<i>Odsetki od leasingu</i>	(74)	(41)
<i>Odsetki od factoringu</i>	(39)	(116)
<i>Pozostałe odsetki</i>	(62)	(42)
Wycena transakcji IRS	(76)	-
Inne	(164)	-
Koszty finansowe razem	(1 133)	(675)

22.6 PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczony	168	1 466
Podatek dochodowy razem	168	1 466
W tym:		
Działalność kontynuowana	168	1 466
Działalność zaniechana	-	-

22.6.1 Podatek dochodowy bieżący

Uzgodnienie podstawy opodatkowania do zysku księgowego:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 875)	(11 012)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	2 606	1 096
Przychody podlegające opodatkowaniu ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznawane memoriałowo)	-	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 942	2 374
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	1 245	1 079
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w agio	-	-
Podstawa opodatkowania	(2 784)	(10 813)
w yłączenia /darowizny	-	-
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek zapłacony w ciągu roku	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Efektów na stopa podatkowa	-	-

W prezentowanych latach obowiązywała stawka podatkowa w wysokości 19%. Koszty lub przychody nie wpływające na podstawę opodatkowania obejmują koszty lub przychody przejściowo lub trwale nieuznawane 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

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	5 738	5 439
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	184	111
Bonusy	0	11
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	5 922	5 561

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące w artosć udziałów		
Odpisy aktualizujące od w artosći należnosći w ątpliw ych	280	248
Odpisy aktualizujące od zapasów	194	337
Rezerw y na św iadczenia pracow nicze	397	166
Pozostale rezerw y	182	144
Niezrealizowane ujemne różnice kursow e	129	88
Wycena transakcji IRS	65	72
Niew yplacone w ynagrodzenia, ZUS	88	87
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	1 335	1 142
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	1 335	1 142
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(4 587)	(4 419)
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91	172

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:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Średnia ważona liczba akcji	86 326 086	86 076 085
Strata netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(2 043)	(12 478)
Strata netto na jedną akcję w PLN	(0,02)	(0,14)
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	(0,02)	(0,14)
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

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 rozwadniających akcji zwykłych.

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

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	86 354 057	86 153 433
Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	-	-
Strata netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(2 043)	(12 478)
Rozwodniona strata netto na jedną akcję w PLN	(0,02)	(0,14)
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	(0,02)	(0,14)
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

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.

22.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	6 486	6 486
Budynki i budowle	49 551	50 388
Urządzenia techniczne i maszyny	31 649	32 995
Środki transportu	1 173	1 236
Pozostałe środki trwałe	904	1 085
Środki trwałe w budowie	27 913	25 908
	117 676	118 098

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 2017 roku	207	20 800	16 378	2 799	3 136	34 970	78 083
Przejęcie ZCP GCG SA	6 776	34 665	33 456	620	1 491	1 526	78 534
Zwiększenia	-	8 184	9 114	484	413	3 047	21 242
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(15)	(60)	-	(13 635)	(13 710)
Sprzedaż	-	-	(15)	(60)	-	(242)	(317)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	(13 393)	(13 393)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	6 983	63 649	58 933	3 843	5 040	25 908	164 356
Zwiększenia	-	43	1 120	243	22	2 018	3 446
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	84	-	13	97
Sprzedaż	-	-	-	84	-	-	84
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	13	13
Stan na 30 czerwca 2018 roku	6 983	63 692	60 053	4 002	5 062	27 913	167 705

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2017 roku	58	3 844	7 658	1 670	2 619	-	15 849
Przejęcie ZCP GCG SA	439	8 025	14 568	479	1 035	-	24 546
Amortyzacja bieżąca	-	1 392	3 723	490	301	-	5 906
Zmniejszenia, w tym:	-	-	11	32	-	-	43
Sprzedaż	-	-	11	32	-	-	43
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku	497	13 261	25 938	2 607	3 955	-	46 258
Amortyzacja bieżąca	-	880	2 466	244	203	-	3 793
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	22	-	-	22
Sprzedaż	-	-	-	22	-	-	22
Stan na 30 czerwca 2018 roku	497	14 141	28 404	2 829	4 158	-	50 029

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2018 roku	6 486	50 388	32 995	1 236	1 085	25 908	118 098
Stan na 30 czerwca 2018 roku	6 486	49 551	31 649	1 173	904	27 913	117 676

Na dzień 30.06.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 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 Spółki zawarty został w punkcie 22.18 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.- 30.06.2018 roku.

22.9 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	421	579
	421	579

Na dzień 30.06.2018 roku podobnie jak na dzień 31.12.2017 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych.

Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w okresie 01.01.-30.06.2018 roku oraz w 2017 roku wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego.

	Licencje	Koncesje Patenty	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	1 640	-	3	1 165	2 808
Przejęcie ZCP GCG SA	717	20	-	-	737
Zwiększenia	39	-	-	-	39
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku	2 396	20	3	1 165	3 584
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018 roku	2 396	20	3	1 165	3 584

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2017 roku	854	-	3	1 165	2 022
Przejęcie ZCP GCG SA	639	20	-	-	659
Amortyzacja bieżąca	324	-	-	-	324
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku	1 817	20	3	1 165	3 005
Amortyzacja bieżąca	158	-	-	-	158
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018 roku	1 975	20	3	1 165	3 163

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2018 roku	579	-	-	-	579
Stan na 30 czerwca 2018 roku	421	-	-	-	421

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
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość według ceny nabycia			
Stan na 1 stycznia 2017 roku	222 699	0	222 699
Zmniejszenia, w tym:	(19 948)	-	(19 948)
Przejęcie ZCP	(19 948)	-	(19 948)
Przeszacowanie	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku	202 751	0	202 751
Zwiększenia, w tym:	3 604	-	3 604
Nabycie	3 604	-	3 604
Objęcie udziałów i akcji	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018 roku	206 355	0	206 355

Odpisy aktualizujące

Stan na 1 stycznia 2017 roku	0	0	0
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	(40 744)	-	(40 744)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	(40 744)	-	(40 744)
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018 roku	(40 744)	-	(40 744)

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2018 roku	162 007	0	162 007
Stan na 30 czerwca 2018 roku	165 611	0	165 611

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka posiadała następujące akcje i udziały:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów	Wartość udziałów / akcji	Odpis z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
Global Cosmed Group S.A.	Jawor	Produkcja w yrobów chemicznych i kosmetycznych, handel w yrobami chemicznymi	100	100	190 882	(40 744)	150 138
Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm	Produkcja w yrobów chemicznych i kosmetycznych, handel w yrobami chemicznymi	100	100	11 285	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
					206 355	(40 744)	165 611

22.10.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	164	330
Papiery w wartościowej krótkoterminowej o wysokiej płynności - w eksle	1 306	2 306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	1 470	2 636
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	13	17

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

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	16 673	23 817
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	15 479	12 261
Razem brutto	32 152	36 078
Odpisy aktualizujące należności	1 476	1 537
Razem netto	30 676	34 541

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzetworzone	20 505	24 412
Przetworzone:	11 647	11 666
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	6 800	7 852
0-30 dni	4 244	5 158
31-90 dni	4 909	4 398
91-180 dni	335	457
181-365 dni	855	-6
powyżej 365 dni	1 304	1 659
Razem	32 152	36 078

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

Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	1 537	2 787
a) zwiększenia z tyt.:	-	607
- należności wątpliwych	-	607
b) zmniejszenia z tyt.:	61	1 857
- wykorzystania	61	1 857
- innych (przeszacowanie)	-	-
Stan na koniec okresu:	1 476	1 537

22.11.2 Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	802	1 769
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	703	178
Przedpłaty na dostawę środków trwałych	753	754
Pożyczki udzielone	830	794
Inne należności	106	221
Razem brutto	3 194	3 716
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-	-
Razem netto	3 194	3 716
w tym:		
krótkoterminowe	3 194	3 716
długoterminowe	-	-

22.12 ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	14 818	15 446	778	1 836	15 596	17 282	14 818	15 446
Produkcja w toku	884	1 063	64	38	948	1 101	884	1 063
Wyroby gotowe	4 344	8 426	174	117	4 518	8 543	4 344	8 426
Towary	570	93	8	13	578	106	570	93
	20 616	25 028	1 024	2 004	21 640	27 032	20 616	25 028

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w związku z trwałą utratą wartości zapasów w kwocie 135 tys. PLN. Jednocześnie dokonała zmniejszenia odpisu aktualizującego zapasy z tytułu rozwiązania w kwocie 1 115 tys. PLN.

Zapasy będące zabezpieczeniem

Opis zabezpieczeń ustanowionych na zapasach będących własnością Spółki zawarty został w punkcie 22.18 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.- 30.06.2018 roku.

22.13 KAPITAŁY

Według informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu półrocznego przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka**	48 303 159	48 303 159	48 303 159	46,6%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	23 963 623	41 189 745	23 963 623	39,8%
Mielimonka Holding sp. z o.o.*	2 997 625	2 997 625	2 997 625	2,9%
Pozostali	11 061 679	11 061 679	11 061 679	10,7%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%

* podmioty kontrolowane przez Andreasa Mielimonka

** wraz z małżonką

Kapitał zakładowy na dzień 30.06.2018 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego

Emisja	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym
seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	2,1%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	17,9%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	8,4%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	7,2%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,2%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	5,3%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	44,1%
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	5,6%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,3%
seria L	1	1	1	0,0%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%
*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA	17 226 122	34 452 244		

Wartość nominalna 1 akcji w wynosi: 1 PLN

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2017 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	7,2%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,2%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	5,3%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	44,1%
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	5,6%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,3%
seria L	1	1	1	0,0%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%
*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA	17 226 122	34 452 244		

Wartość nominalna 1 akcji w wynosi: 1 PLN

Pozostałe elementy kapitału własnego

	30.06.2018 tys. PLN	31.12.2017 tys. PLN
Kapitały zapasow y	121 495	165 431
<i>Kapitał zapasow y z zysku lat poprzednich</i>	(42 372)	4 156
<i>Kapitał zapasow y z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	162 822	160 230
<i>Kapitał zapasow y z wyceny programu menedżerskiego</i>	1 045	1 045
Kapitały rezerw ow e	17 233	16 220
<i>Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych</i>	17 233	16 220
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	-	11 970
Zysk (strata) netto roku bieżącego	(2 043)	(58 498)
Razem pozostałe elementy kapitału własnego	136 685	135 123

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 obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2018 roku.

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	28 483	28 293
	28 483	28 293
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	2 202	4 236
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	28 616	29 859
Pożyczki otrzymane	0	0
	30 818	34 095
	59 301	62 388

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

Szczegółowy wykaz zobowiązań kredytowych spółki Global Cosmed S.A został zaprezentowany w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w Nocie 14.

Spółka Global Cosmed S.A. zawarła w dniu 29 czerwca 2018 roku z Bankiem Pekao S.A. umowę odnawialnego kredytu zaliczka w wysokości 6 000 tys. PLN. Kredyt na dzień bilansowy 30.06.2018r. nie został uruchomiony. Uruchamianie Kredytu Zaliczka do powyższej wysokości będzie następowało sukcesywnie, wraz z redukcją kwoty kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego przez Pekao S.A., na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym, z dnia 12 grudnia 2012r., wraz z późniejszymi zmianami, z 16 000 tys. PLN do wysokości 10 000 tys. PLN, aby nie przekroczyć łącznego zaangażowania w wysokości 16 000 tys. PLN.

22.15 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

22.15.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		
<i>od jednostek powiązanych</i>	3 848	2 989
<i>od pozostałych jednostek</i>	32 134	39 438
Razem	35 982	42 427

22.15.2 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	844	779
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezpieczeń społecznych	3 312	1 975
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	958	644
Zobowiązania z tyt. wyceny IRS	342	266
Inne zobowiązania	235	294
Razem	5 691	3 958

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 ww. 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.

22.15.3 Inne pasywa

	30.06.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 731	5975
Razem	5 731	5 975

W rozliczenia międzyokresowe przychodów wlicza się otrzymane przez Spółkę dotacje w tym:

- „Poszerzenie oferty Global Cosmed S.A. o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków”, który uzyskał dofinansowanie ze środków publicznych w ramach POIG. W 2009 roku Spółka zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie umowę o dofinansowanie w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii oraz działania 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Przedmiotem umowy było udzielenie Spółce przez Instytucję Wdrażającą (PARP) dofinansowania na realizację niniejszego Projektu. Uzyskana wartość dofinansowania na dzień 30 czerwca 2018r. wynosiła 659 tys. PLN.

- „Poszerzenie oferty o innowacyjne produkty do płukania tkanin”, który uzyskał dofinansowanie z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badanie i rozwój nowoczesnych technologii oraz działania 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia. Kwota inwestycji 14.631 tys. PLN, kwota dofinansowania 4.757 tys. PLN. Data podpisania umowy o dofinansowanie 30 grudnia 2008r. Dofinansowanie projektu przeniesione z Global Cosmed Group S.A. w ramach ZCP. Uzyskana wartość dofinansowania na dzień 30 czerwca 2018r. wynosiła 3.131 tys. PLN.

- „Biotechnologia w służbie środowiska”, który uzyskał dofinansowanie z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Priorytet 4. Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, Działanie 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym. Kwota inwestycji 11.227 tys. PLN, kwota dofinansowania 3.757 tys. PLN. Data podpisania umowy o dofinansowanie 16 grudnia 2010r. Dofinansowanie projektu przeniesione z Global Cosmed Group S.A. w ramach ZCP. Uzyskana wartość dofinansowania na dzień 30 czerwca 2018r. wynosiła 1.938 tys. PLN.

22.15.4 Rezerwy

	Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy
	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2018 roku	1 999
Zwiększenie	0
Wykorzystanie	
Reklasyfikacja	
Rozwiązanie	
Stan na 30 czerwca 2018 roku	1 999
w tym:	
krótkoterminowe	1 054
długoterminowe	945

	Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy
	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2017 roku	875
Zwiększenie	1 124
Wykorzystanie	
Reklasyfikacja	
Rozwiązanie	
Stan na 31 grudnia 2017 roku	1 999
w tym:	
krótkoterminowe	1 054
długoterminowe	945

22.16 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2018 roku:

	Krótkoterminowe do 1 roku	Długoterminowe		Razem
	tys. PLN	od 1 do 5 lat tys. PLN	Powyżej 5 lat tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 389	1 973	-	3 362
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	106	93	-	199
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 495	2 066	-	3 561

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 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	1 543	2 447	-	3 990
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	122	127	-	249
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 665	2 574	-	4 239

22.17 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązany mi w Grupie Kapitałowej Global Cosmed według stanu na dzień 30.06.2018 roku są:

Akcjonariusz większościowy :
Dr Andreas Mielimonka

Podmioty zależne:

Global Cosmed Group S.A.
Global Cosmed domal GmbH
Domal Grundstücksgesellschaft mbH
Global Cosmed Group GmbH
Global Cosmed GmbH
Global Cosmed International GmbH
Global Cosmed Qingdao Ltd.
Perfect Circle GmbH
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.
Blackwire Ventures Sp. z o.o.
Mielimonka Holding Sp. z o.o.
Blackwire Ventures sp. z o.o. HoldCo sp.k. (dawniej: Global Cosmed Group Management sp. z o.o. w Radomiu)
Blackwire Ventures sp. z o.o. sp.k.

W okresie: 1.01. -30.06.2018 roku zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi oraz zależnymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Blackw ire Ventures Sp. z o.o.	-	-	1	-
Global Cosmed Group S.A.	29 244	1 067	1 405	1 490
Brand Property Sp. z o.o.	8	-	125	-
Global Cosmed International GmbH	72	-	302	-
Global Cosmed GmbH	17 884	184	14 695	1 024
Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo Sp. k. (daw niej: GCG Investment Sp. z o.o.)	-	-	7	-
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. k. (Daw niej GCG Holding Sp. z o.o.)	-	-	6	-
BLACKWIRE VENTURES sp. z o.o. HoldCo sp.k. (daw niej: Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.)	-	-	6	-
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	8	49	-	38
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	8	4	-	3
Global Cosmed domal GmbH	156	305	487	1 293
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	-	-	469	-
Global Cosmed Group S.A. w eksel	-	-	1 306	-
Razem	47 388	1 609	18 809	3 848
w pozycji należności z tyt. dostaw i usług			16 673	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			830	
w pozycji środki pieniężne			1 306	
w pozycji zobowiązania z tyt. dostaw i usług				3 848
w pozycji krótkoterminowe pozostałe zobowiązania				

* Należność została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości

22.18 POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

Polizy warunkowe i zabezpieczenia majątku spółki Global Cosmed S.A. zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w Nocie 19.

22.19 ZDARZENIA PO DNIU KOŃCĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy spółki Global Cosmed S.A. zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w Nocie 21.

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 2018 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 firmy audytorskiej dokonującej przeglądu śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza że firma audytorska, dokonująca 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 2018 roku, została wybrana zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tych sprawozdań, spełniali warunki do wydania bezstronnych i niezależnych raportów z przeglądów, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

