

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
Global Cosmed S.A.
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2016 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Global Cosmed Spółka Akcyjna z siedzibą w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej 3, powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą „Global Cosmed” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne w Radomiu w spółkę akcyjną pod firmą Global Cosmed Spółka Akcyjna Fabryka Kosmetyków. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 03 października 2001 roku pod numerem KRS 0000049539 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Dnia 30 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy dokonał wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany nazwy Spółki. Poprzednia nazwa Spółki Global Cosmed Spółka Akcyjna Fabryka Kosmetyków została zastąpiona przez Global Cosmed Spółka Akcyjna.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 796-006-93-71 REGON: 670990050

Podstawowym wykonywanym 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.

Wysokość kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 86 076 tys. złotych i dzieli się na 86 076 085 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. 17 226 122 akcje są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu, natomiast 68 849 963 akcje są akcjami zwykłymi.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

| | |
|-------------------------------|-------|
| Blackwire Ventures Sp. z o.o. | 39,9% |
| Pan Andreas Mielimonka | 36,8% |
| GCG Investment Sp. z o.o. | 5,7% |
| Pozostali | 17,6% |

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał własny Spółki był dodatni i wynosił 266 990 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki reprezentowali:

- | | |
|--------------------------|-----------------------|
| - Pan Andreas Mielimonka | - Prezes Zarządu, |
| - Pani Magdalena Mazur | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Pan Paweł Szymonik | - Członek Zarządu. |

W 2016 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 15 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Magdalenę Mazur do pełnienia funkcji Wiceprezes Zarządu Spółki.

W dniu 15 czerwca 2016 roku Pani Ewa Wójcikowska złożyła rezygnację z pełnionej funkcji Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Andreeasa Mielimonki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, od dnia następującego po dniu złożenia przez niego rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Warunek ten został spełniony przez złożenie przez Pana Andreeasa Mielimonkę oświadczenia o rezygnacji z dniem 17 czerwca 2016 roku z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz objęciu przez Pana Andreeasa Mielimonkę z dniem 17 czerwca 2016 roku funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 15 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza odwołała Panią Aleksandrę Gawrońską z funkcji Członka Zarządu. Równocześnie, w dniu 15 grudnia 2016 roku, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu od dnia 16 grudnia 2016 roku Pana Pawła Szymonika do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Po dniu bilansowym oraz do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- | | |
|-------------------------|--|
| - Pan Marian Wittenbeck | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Pani Jolanta Kubicka | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| - Pan Maciej Ujazdowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Tomasz Wasilewski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Marian Sułek | - Członek Rady Nadzorczej. |

W trakcie roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 15 stycznia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej Pana Arthura Mielimonki oraz Pani Magdaleny Mazur.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 stycznia 2016 roku podjęło uchwały o powołaniu w skład Rady Nadzorczej następujących osób:

- Pani Jolanty Kubickiej na stanowisko Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Macieja Ujazdowskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

W związku z powołaniem przez Radę Nadzorczą Pana Andreasa Mielimonki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, w dniu 16 czerwca 2016 roku Pan Andreas Mielimonka zrezygnował z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 15 lipca 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Mariana Wittenbecka do składu Rady Nadzorczej i powierzeniu mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 6 marca 2017 roku Pan Tomasz Wasilewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 20 marca 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Arthura Mielimonki do składu Rady Nadzorczej i powierzeniu mu funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Przeciętne zatrudnienie w 2016 roku wynosiło 240 osób.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje całkowity ujemny dochód w kwocie 5 030 tys. złotych,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 358 353 tys. złotych,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 280 tys. złotych,
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 201 746 tys. złotych,
- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego.

Spółka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Bilans zamknięcia za rok 2015 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2016 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 lipca 2016 roku. Równocześnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło podzielić zysk netto za rok 2015 w kwocie 3 987 tys. złotych w następujący sposób:

- kwotę 319 tys. złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy,
- kwotę 3 668 tys. złotych przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 15 lipca 2016 roku na Biegłego Rewidenta, przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2016 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 18 lipca 2016 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w lutym 2017 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy z dniem 28 kwietnia 2017 roku opinię bez zastrzeżeń.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

| Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 207 118 | 197 889 | 168 333 |
| Koszty działalności operacyjnej | 206 698 | 190 789 | 158 109 |
| Wynik z działalności operacyjnej | (3 669) | 6 518 | 9 296 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (5 403) | 4 988 | 8 548 |
| Zysk (strata) netto | (5 030) | 3 987 | 6 412 |
| Całkowite dochody | (5 030) | 3 987 | 6 412 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Aktywa trwałe, w tym: | 287 027 | 71 916 | 48 480 |
| <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | 62 292 | 53 935 | 30 469 |
| Akcje i udziały w jednostkach powiązanych | 222 699 | 15 473 | 15 473 |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 71 326 | 71 952 | 89 000 |
| <i>Zapasy</i> | 16 256 | 15 762 | 14 306 |
| <i>Należności z tyt. dostaw i usług</i> | 44 492 | 46 221 | 68 438 |
| Kapitał własny | 266 990 | 65 244 | 64 810 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 55 592 | 46 591 | 56 667 |
| <i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i> | 28 821 | 20 578 | 31 358 |
| <i>Kredyty i pożyczki</i> | 22 130 | 22 165 | 20 818 |
| Suma bilansowa | 358 353 | 143 868 | 137 480 |

2. Wskaźniki efektywności działania

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|--------|--------|---------|
| $\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności handlowe}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$ | 78 dni | 85 dni | 148 dni |
| $\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania handlowe}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$ | 51 dni | 38 dni | 68 dni |
| $\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Zapasy}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$ | 29 dni | 29 dni | 31 dni |

3. Wskaźniki płynności

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|------|------|------|
| $\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 1,3 | 1,5 | 1,6 |
| $\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 1,0 | 1,2 | 1,3 |

4. Wskaźniki rentowności

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------|------|------|
| $\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$ | - 2,6% | 2,5% | 5,1% |
| $\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$ | - 1,4% | 2,8% | 4,7% |
| $\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$ | - 1,9% | 6,1% | 9,9% |



5. Wskaźniki struktury finansowania

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|------|------|------|
| $\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$ | 0,3 | 0,5 | 0,5 |
| $\text{Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitał własny}}$ | 0,3 | 1,2 | 1,1 |

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku, poz.1047 z późn. zm.),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1000),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjęte uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość Spółki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb Spółki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy użyciu komputera przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, którą rozliczyła i ujęła w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 ustawy o rachunkowości.



2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosły netto 62 292 tys. złotych i dotyczyły głównie budynków i budowli w kwocie 16 956 tys. złotych oraz urządzeń technicznych i maszyn w kwocie 8 720 tys. złotych.

Zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych w stosunku do roku ubiegłego wynika głównie z poniesionych nakładów na budowę mieszalni w Radomiu. Planowany termin oddania inwestycji został przesunięty z drugiego półrocza 2016 roku na rok 2017.

2.1.2. Udziały w jednostkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku udziały w jednostkach zależnych obejmowały udziały i akcje w:

- Global Cosmed Group S.A. o wartości 207 226 tys. złotych,
- Global Cosmed Domal GmbH o wartości 11 285 tys. złotych,
- Domal Grundstücksgesellschaft mbH o wartości 4 188 tys. złotych.

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka objęła kontrolę nad spółką Global Cosmed Group S.A. w ramach realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 17 grudnia 2015 roku. Akcje nabywane były w dwóch transzach. W pierwszej transzy w dniu 15 stycznia 2016 roku nastąpiło nabycie akcji Global Cosmed Group S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 38 055 tys. szt. akcji zwykłych na okaziciela Global Cosmed S.A. W drugiej transzy nabycie akcji Global Cosmed Group S.A. nastąpiło za wkład niepieniężny w postaci 12 488 tys. szt. akcji nowej emisji Global Cosmed S.A. W wyniku przeprowadzonych transakcji Global Cosmed S.A. uzyskał kontrolę nad Global Cosmed Group S.A., a łączna cena objęcia akcji wyniosła 207 226 tys. złotych.



2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosła 16 256 tys. złotych. Na wartość zapasów składają się głównie materiały w kwocie 9 501 tys. złotych oraz towary w kwocie 3 493 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 1 985 tys. złotych.

Stan zapasów został potwierdzony spisem z natury. W wyniku rozliczenia inwentaryzacji ujawnione różnice zostały ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku.

2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy wyniosły 44 492 tys. złotych, w tym należności od jednostek powiązanych stanowią kwotę 17 640 tys. złotych.

Należności przeterminowane powyżej 1 roku od jednostek powiązanych zostały objęte odpisem aktualizującym na kwotę 1 923 tys. złotych, a wartość odpisu aktualizującego należności od pozostałych jednostek wyniosła 864 tys. złotych.

Saldo należności handlowych netto zostało potwierdzone w 85% poprzez pisemne potwierdzenia sald oraz płatności po dniu bilansowym.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał własny Spółki wyniósł 266 990 tys. złotych.

Kapitał podstawowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 86 076 tys. złotych jest zgodny ze statutem Spółki oraz z aktualnym odpisem z KRS.

Zwiększenie kapitału podstawowego Spółki na koniec 2016 roku wynikało z następujących zmian:

- podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 38.055 tys. złotych poprzez emisję 38.055 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G. Akcje serii G zostały zaoferowane Panu Andreasowi Mielimonka w zamian za wkład niepieniężny w postaci 91 331 tys. akcji spółki Global Cosmed Group S.A. Podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w 2016 roku.
- upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nie więcej niż 12 488 tys. akcji. Podwyższenie zostało dokonane i zarejestrowane w 2016 roku.

- emisji warrantów subskrypcyjnych serii A i B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii K. Emisja obejmuje do 250 tys. warrantów serii A i 250 tys. warrantów serii B. z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii K. Emisja została zarejestrowana w KRS w 2016 roku.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2016 roku zysk netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku w wysokości 3 987 tys. złotych został przeznaczony na kapitał zapasowy w kwocie 319 tys. złotych oraz na kapitał rezerwowy w kwocie 3 668 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Saldo zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2016 roku w wysokości 55 592 tys. złotych obejmuje głównie zobowiązania handlowe w kwocie 28 821 tys. złotych oraz kredyty w kwocie 22 130 tys. złotych. Saldo zobowiązań z tytułu kredytów zostało potwierdzone przez banki.

Saldo zobowiązań handlowych zostało potwierdzone na dzień bilansowy w 60% poprzez pisemne potwierdzenia sald.



2.4. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Kierownictwo badanej jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów sprawozdania z całkowitych dochodów do specyfiki prowadzonej działalności.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące ujemny całkowity dochód w wysokości 5 030 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów w wysokości 207 118 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła 42% ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 206 698 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Koszty zużycia materiałów i energii w wysokości 64 177 tys. złotych dotyczą głównie kosztów energii oraz materiałów zakupionych do produkcji.

Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosła 95 448 tys. złotych.

Koszty usług obcych w wysokości 23 084 tys. złotych dotyczą głównie usług transportowych.

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 3 395 tys. złotych dotyczą zwiększenia odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 1 702 tys. złotych, należności handlowych w kwocie 331 tys. złotych oraz likwidacji zapasów w kwocie 591 tys. złotych.

Przychody finansowe oraz koszty finansowe odnoszą się do odsetek od należności i zobowiązań kredytowych oraz wyceny kontraktu IRS.

2.5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2016 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

2.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana Spółka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

2.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności za badany rok obrotowy uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o Rachunkowości oraz w Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2016, poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18



Jarosław BOCHENEK

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 90 086

Monika KACZOREK

Partner

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2017 roku