



**GLOBAL
COSMED**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GLOBAL COSMED S.A.**

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
oraz dane porównywalne

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
VI. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU.....	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
3. OPIS GŁÓWNYCH PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	16
4. SZACUNKI ZARZĄDU	29
5. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	31
6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	33
7. INSTRUMENTY FINANSOWE	37
8. PRZYCHODY I KOSZTY	40
9. PODATEK DOCHODOWY	43
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	46
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	47
12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	50
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	50
14. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH.....	51
15. NALEŻNOŚCI	53
16. ZAPASY	54
17. KAPITAŁY	55
18. KREDYTY I POŻYCZKI	58
19. REZERWY	62
20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE PASYWA ...	64
21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.....	65
22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	66
23. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	68
24. WPŁYW PANDEMII NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	70
25. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY.....	71
26. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	72

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

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane	Badane	Badane
Przychody ze sprzedaży	231 476	195 594	51 736	45 468
Koszt własny sprzedanych w wyrobów	(160 211)	(142 582)	(35 808)	(33 145)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 185)	(467)	(265)	(109)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16 582	3 816	3 706	887
EBITDA*	24 940	12 345	5 574	2 870
Zysk (strata) brutto	15 284	1 308	3 416	304
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 110	1 408	3 154	327
Całkowite dochody ogółem	14 110	1 408	3 154	327
Średnia w ażona akcji zwykłych	87 338 652	87 338 652	87 338 652	87 338 652
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	2,69	2,53	0,58	0,59
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,16	0,02	0,04	-

* zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane	Badane	Badane
Rzeczowe aktywa trwałe	107 417	110 482	23 277	25 944
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 379	6 511	1 382	1 529
Nieruchomości inwestycyjne	59	2 100	13	493
Wartości niematerialne	45	68	10	16
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	165 611	165 611	35 887	38 890
Aktywa trwałe	273 132	278 261	59 187	65 343
Zapasy	19 707	16 110	4 270	3 783
Należności z tytułu dostaw i usług	35 541	27 541	7 701	6 467
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	3 334	1 232	722	289
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 750	1 850	2 113	434
Aktywa obrotowe razem	68 332	46 733	14 806	10 973
AKTYWA RAZEM	341 464	324 994	73 993	76 316
Kapitał własny	235 345	221 235	50 998	51 951
Zobowiązania długoterminowe	35 784	34 095	7 754	8 006
Zobowiązania krótkoterminowe	70 335	69 664	15 241	16 359
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	341 464	324 994	73 993	76 316

Przeliczenie wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2020 – 31.12.2020 roku i okres 1.01.2019 – 31.12.2019 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

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

kurs na 31.12.2020 roku wynosił za 1 EUR – 4,6148

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

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 za 2020 rok wyniosła: 4,4742

średnia arytmetyczna średnich kursów za 2019 rok wyniosła: 4,3018

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2020- 31.12.2020 Badane tys. PLN	01.01.2019- 31.12.2019 Badane tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
a. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8.1,8.4	231 476	195 594
Przychody ze sprzedaży		231 476	195 594
Zmiana stanu produktów	8.2	(347)	(2 223)
Amortyzacja	8.2	(8 358)	(8 529)
Zużycie surowców i materiałów	8.2	(139 464)	(121 584)
Usługi obce	8.2	(26 009)	(22 476)
Podatki i opłaty	8.2	(1 786)	(1 647)
Koszty świadczeń pracowniczych	8.2	(33 027)	(29 659)
Pozostałe koszty rodzajowe	8.2	(3 323)	(2 626)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.2	(1 185)	(467)
Razem koszty działalności operacyjnej		(213 499)	(189 211)
Zysk (strata) ze sprzedaży		17 977	6 383
Pozostałe przychody operacyjne	8.6	3 388	1 349
Pozostałe koszty operacyjne	8.7	(4 783)	(3 916)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		16 582	3 816
Przychody finansowe	8.8	801	141
Koszty finansowe	8.9	(2 099)	(2 649)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 284	1 308
Podatek dochodowy	9.1	(1 174)	100
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		14 110	1 408
b. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		14 110	1 408
II. Inne 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		14 110	1 408
III. Wskaźniki			
	NOTA NR	01.01.2020- 31.12.2020 Badane tys. PLN	01.01.2019- 31.12.2019 Badane tys. PLN
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10.1	87 338 652	87 338 652
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	10.2	87 338 652	87 338 652
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom:		14 110	1 408
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł na jedną akcję):			
Zw ykły		0,16	0,02
Rozw odniony		0,16	0,02

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	31.12.2020 Badane tys. PLN	31.12.2019 Badane tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	107 417	110 482
<i>w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania</i>	11	6 379	6 511
Nieruchomości inwestycyjne	12	59	2 100
Wartości niematerialne	13	45	68
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	14.1	165 611	165 611
Aktywa trwałe razem		273 132	278 261
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	19 707	16 110
Należności z tytułu dostaw i usług	15.1	35 541	27 541
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	15.2	3 334	1 232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14.2	9 750	1 850
Aktywa obrotowe razem		68 332	46 733
Aktywa razem		341 464	324 994
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	17.1	87 339	87 339
Kapitał zapasowy	17.2	105 704	104 296
Kapitały rezerwowe	17.2	28 415	28 415
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	17.2	(223)	(223)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	17.2	14 110	1 408
Razem kapitał własny		235 345	221 235
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	18	23 964	21 776
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	4 844	5 410
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	19	1 677	1 375
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.2	5 299	5 534
Zobowiązania długoterminowe razem		35 784	34 095
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	18	25 000	26 849
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	1 333	1 176
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	19	784	623
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20.1	32 379	32 125
Pozostałe zobowiązania	20.2	6 327	3 892
Inne pasywa	20.3	4 512	4 999
Zobowiązania krótkoterminowe razem		70 335	69 664
Zobowiązania razem		106 119	103 759
Pasywa razem		341 464	324 994

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA NR	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane tys PLN	Badane tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	Zysk brutto	1 308
	Korekty o pozycje:	
8.2	Amortyzacja	8 529
	Odsetki i dywidendy	1 923
	(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(276)
	Zmiana stanu należności	2 693
	Zmiana stanu zapasów	4 390
	Zmiana stanu zobowiązań	(11 331)
	Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(487)
	Zmiana stanu rezerw	207
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 956
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	858
	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(848)
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	Wpływy z tytułu odsetek i dywidend	105
	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	3 263
	Splata pożyczek/kredytów	(6 402)
	Odsetki zapłacone	(2 028)
	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(1 587)
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 649)
	Przepływy pieniężne netto razem	317
5.1	Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	317
	Środki pieniężne na początek okresu	1 533
	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 850
	<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	926
		940

V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2020 roku	87 339	104 296	28 415	1 185	-	221 235
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	14 110	14 110
Przeniesienie straty netto na kapitał zapasowy	-	1 408	-	(1 408)	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	87 339	105 704	28 415	(223)	14 110	235 345

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

VI. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje ogólne o spółce

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

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

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

1.2. Informacja o sprawozdaniu łącznym

Spółka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

1.3. Czas trwania Spółki

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

1.4. Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Global Cosmed S.A. do publikacji w dniu 12 kwietnia 2021 roku.

1.5. Skład organów Spółki

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Prezes Zarządu
- Magdalena Mielimonka – Wiceprezes Zarządu
- Robert Koziątek – Członek Zarządu

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

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Global Cosmed S.A. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2020 do Zarządu Global Cosmed S. A. od dnia 1 lipca 2020 roku został powołany Robert Koziątek. Od 18 września 2018 roku Robert Koziątek pełnił funkcję prokurenta Spółki. W dniu 17 grudnia 2020 roku Paweł Szymonik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem natychmiastowym.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

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

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

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

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

Komitet Audytu

Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2020 roku składał się z:

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

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

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

Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej na okres jej kadencji. W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki. W 2020 roku odbyło się jedno zdalne posiedzenie Komitetu Audytu Global Cosmed S.A.

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

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Jednostka Dominująca posiadała także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

- Grażyna Łyżwińska – prokura łączna od dnia 20 czerwca 2016 roku
- Marian Wittenbeck – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku
- Dorota Krużel – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku
- Kamil Szłaga – prokura łączna od 18 grudnia 2020 roku

Z dniem 18 grudnia 2020 roku Zarząd Global Cosmed S.A. udzielił prokury łącznej Kamilowi Szłaga.

1.6. Struktura akcjonariatu Spółki

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka	48 243 159	48 243 159	48 243 159	46,14%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	23 963 623	41 189 745	23 963 623	39,39%
Mielimonka Holding sp. z o.o.****	2 997 625	2 997 625	2 997 625	2,87%
Magdalena Anita Mielimonka**	240 000	240 000	240 000	0,23%
Arthur Raphael Mielimonka***	1 119 896	1 119 896	1 119 896	1,07%
Laura Agnes Mielimonka-Hofmann***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Anja Katja Mielimonka***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Pozostali	10 559 689	10 559 689	10 559 689	10,10%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100,00%

* podmioty kontrolowane przez Andreeasa Mielimonka

** małżonka Andreeasa Mielimonka

*** zstępny Andreeasa Mielimonka

**** podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreeasa Mielimonka

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień 31.12.2020 oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

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

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA

17 226 122

34 452 244

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia przekazania sprawozdania finansowego doszło do zmian w strukturze akcjonariatu Global Cosmed S.A.

W dniu 11 września 2020 roku Wiceprezes Zarządu Global Cosmed S.A. Magdalena Mielimonka dokonała transakcji nabycia 100 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii K po cenie nabycia 1,8 PLN.

W dniu 18 grudnia 2020 roku Magdalena Mielimonka dokonała transakcji nabycia 50 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K po cenie 4 PLN od Przewodniczącej Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A. Aleksandry Gawrońskiej.

W dniu 28 grudnia 2020 roku Magdalena Mielimonka dokonała transakcji nabycia 10 000 akcji zwykłych dopuszczonych do obrotu po cenie 4,48 PLN.

Przed zawarciem powyższych transakcji Magdalena Mielimonka posiadała bezpośrednio 80 tys. akcji, po ich zawarciu bezpośrednio 240 tys. akcji.

1.7. Jednostki zależne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w następujących podmiotach:

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2020r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2019r.
Global Cosmed S.A.	Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm, Niemcy	Produkcja w yrobów chemicznych i kosmetycznych, handel w yrobami chemicznymi	100%	100%
Global Cosmed S.A.	Domal Grundstücks-gesellschaft 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.	Jawor, Polska	Sprzedaż mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących	100%	100%
Global Cosmed Group S.A.	Global Cosmed Group GmbH*	Hamburg, Niemcy	Marketing, rozwój i sprzedaż nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych i kosmetycznych we wszystkich obszarach stosowania. Dalszy najem i dzierżawa jak również tym podobne oddanie do użytkowania pojazdów mechanicznych spółkom powiązanym, utrzymywanie i zarządzanie własnym majątkiem jak i udział w innych przedsiębiorstwach w szelkiego rodzaju.	-	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group S.A.	Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG S.A.)	-
Global Cosmed Group GmbH*	Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	-	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG S.A. i GCG GmbH)
Global Cosmed GmbH (Global Cosmed Group GmbH*)	Global Cosmed International GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG S.A. i GC GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG S.A. i GCG GmbH)
Global Cosmed GmbH (Global Cosmed Group GmbH*)	Perfect Circle GmbH	Hamburg, Niemcy	Dystrybucja perfum i dezodorantów	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG SA i GC GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG SA i GCG GmbH)
Global Cosmed International GmbH	Global Cosmed Qingdao	Qingdao, Chiny	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG S.A. GC GmbH i GCI GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektyw nego udziału przez GCG S.A. GCG GmbH i GCI GmbH)

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

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

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

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
Kurs w ymiany PLN do USD	3,7584	3,7977
Kurs w ymiany PLN do EUR	4,6148	4,2585
Kurs w ymiany PLN do CHF	4,2641	3,9213

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za okres zakończony 31.12.2020 roku wyniósł 3,4 % (dla porównania za rok zakończony 31.12.2019 roku wyniósł 2,3 %).

1.10. Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości ("MSR") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

2.2. Założenie kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2020 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

2.3. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2020 roku zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, a w kwestiach nieuregulowanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

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

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową na dzień 31.12.2020 roku, 31.12.2019 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku i 01.01.2019 – 31.12.2019 roku.

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

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2020 są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok poprzedni.

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

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów obejmuje rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się

wariant porównawczy. Zysk lub strata jest łączną kwotą wynikającą z odjęcia kosztów od przychodów, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje:

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

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

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

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek opublikowana w dniu 22 października 2018 roku (mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”*.

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

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

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

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

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

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2019 r. i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

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

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów

Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

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

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts.

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

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

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

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

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

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*.

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jak krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w opłatach leasingowych związane z COVID-19 (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie).

W przypadku wprowadzenia wymienionych standardów, Global Cosmed S.A. nie przewiduje, aby zmiany z tym związane miały istotny wpływ na jej sprawozdania.

3. OPIS GŁÓWNYCH PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Budynki i budowle:	od 10 do 40 lat
Maszyny i urządzenia:	od 5 do 20 lat
Środki transportu:	od 5 do 7 lat
Pozostałe środki trwałe:	od 4 do 20 lat

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

3.2. Aktywa z tytułu praw do użytkowania – Leasing

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

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę,

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

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

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

3.3. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

3.4. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji.

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

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

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

Licencje na oprogramowanie: od 2 lat do 5 lat

Prawa majątkowe: 3 lata

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

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

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

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

3.5. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

3.6. Aktywa finansowe

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

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

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

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaży aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostki zależne są wykazywane jako aktywa trwałe.

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

3.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Spisanie lub umorzenie należności z powodu przedawnienia lub nieściągalności powoduje zmniejszenie odpisów

aktualizujących utworzonych uprzednio dla tych należności. Należności umorzone lub spisane z powodu przedawnienia lub nieściągalności, dla których nie dokonano odpisów aktualizujących lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

3.8. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

3.9. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

3.10. Zapasy

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

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

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

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

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

3.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

3.12. Kapitał własny

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

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

Kapitał zakładowy

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

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał zapasowy (8%)

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

Walne Zgromadzenie Global Cosmed S.A. podjęło uchwałę nr 16 z dnia 31 sierpnia 2020 roku o przeznaczeniu zysku netto za rok 2019 w kwocie 1 407 450,81 PLN w całości na kapitał zapasowy.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany zgodnie ze statutem.

W roku 2020 oraz 2019 nie odnotowano zmian w kapitale rezerwowym.

Płatności realizowane w formie akcji

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

3.13. Rezerwy

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

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

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

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

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

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

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

Pozostałe rezerwy

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

3.14. Pozostałe aktywa

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

3.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

3.16. Zobowiązania finansowe

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

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

Instrumenty pochodne

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

Faktoring

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

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

3.17. Opodatkowanie podatkiem dochodowym

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

3.18. Waluty obce

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

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

3.19. Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż produktów i towarów

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

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

3.20. Pozostałe przychody operacyjne

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

3.21. Dotacje rządowe

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

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

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

3.22. Przychody finansowe

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

Przychody z tytułu odsetek

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

3.23. Koszty

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

3.24. Pozostałe koszty operacyjne

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

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

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

3.25. Koszty finansowe

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

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

3.26. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.27. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują świadczenia krótkoterminowe oraz po okresie zatrudnienia.

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

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

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

W spółce Global Cosmed S.A. tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Odpisy na fundusz księgowane są w koszty działalności i wymagają zablokowania środków na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania dotyczące funduszu są wykazywane per saldo.

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

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

3.28. Płatność w formie akcji

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

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

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

3.29. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

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

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

3.30. Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania warunkowe to:

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

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

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

Do pozostałych zobowiązań zalicza się m.in.:

- zobowiązania wobec Skarbu Państwa z tytułu opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów,

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

Inne pasywa

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

3.31. Segmenty operacyjne

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

4. SZACUNKI ZARZĄDU

4.1. Ważne oszacowania i założenia

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

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

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

4.2. Szacowana utrata wartości nieruchomości inwestycyjnych

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

4.3. Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

Wartość majątku została przeanalizowana pod kątem utraty wartości. Na dzień 31.12.2020r. nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisów rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych. Na dzień 31.12.2019r. Spółka utworzyła odpisy rzeczowego majątku trwałego w wysokości 885 tys. PLN.

4.4. Okresy ekonomicznej użyteczności składników środków trwałych i wartości niematerialnych

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

4.5. Świadczenia pracownicze

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

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

Zgodnie z Ustawą o Pracowniczych Planach Kapitałowych, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2019 r. każdy pracodawca jest zobowiązany do założenia PPK dla swoich pracowników w ściśle określonych terminach. Global Cosmed S.A. w dniu 20.09.2019r. zawarła umowę o zarządzanie z BNP Paribas PPK Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym. Umowa określa wzajemne zobowiązania Pracodawcy i Funduszu w zakresie funkcjonowania pracowniczego planu kapitałowego, w szczególności określa zasady dotyczące zawierania z Funduszem umów o prowadzenie PPK na rzecz osób zatrudnionych przez Pracodawcę oraz zasady współpracy Pracodawcy i Funduszu. Na dzień bilansowy do programu było zapisanych 42 pracowników.

4.6. Ujęcie przychodów

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży produktów i towarów jest dokonywane zgodnie z kryterium zdefiniowanym w MSSF 15 „Przychody”, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Spółkę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności produktów i towarów na klienta. Po szczegółowym rozważeniu warunków dot. sprzedaży towarów, a także w oparciu istniejące umowy z klientami oraz wzajemne prawa i obowiązki wynikające z zawartych zleceń, zarząd uznał że znaczące ryzyko i korzyści zostały przeniesione na klienta i że ujęcie przychodu w latach 2019 i 2020 jest uzasadnione.

4.7. Odpisy na zapasy i należności

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane na dzień 31.12.2020r. w wysokości uwzględniającej poziom ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane na podstawie oceny stanu przydatności zapasów, przeprowadzonej na 31.12.2020r. i ich dalszego wykorzystania.

4.8. Podatek

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

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

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

5. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

5.1. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Zmiana stanu środków pieniężnych

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
1) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	1 850	1 533
2) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	9 750	1 850
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 900	317
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	7 900	317

5.2. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.2020-31.12.2020 roku		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	133	166	299
Pracownicy umysłowi	106	50	156
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	1	0	1
Uczniowie	0	0	0
Pracownicy ogółem	240	216	456

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

Zaprezentowane dane dotyczą przeciętnej liczby zatrudnionych pracowników w osobach.

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

Spółka nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

W roku 2020 oraz 2019 Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania żadnej z dotychczasowych działalności.

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

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane tys. PLN	01.01.2019- 31.12.2019 Badane tys. PLN
BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k		
Obowiązkowe badania rocznych i przegląd półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	213	187
Inne usługi powiądzone	38	23
Razem	251	210

6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

6.1. Ryzyko rynkowe

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

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

Ryzyko zmiany kursu walut

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	31.12.2020 Badane tys. PLN	31.12.2019 Badane tys. PLN
Kurs EUR/PLN		
Wzrost w wyniku finansowego brutto (przy w zroście kursu o 10%)	2 684	1 918
Kurs USD/PLN		
Spadek w wyniku finansowego brutto (przy w zroście kursu o 10%)	-366	117

Szacowany wpływ na zysk brutto (bez uwzględnienia efektu opodatkowania) potencjalnego 10% wzrostu wartości EUR wobec PLN w odniesieniu do pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennie to zysk 2 684 tys. PLN.

Szacowany wpływ na zysk brutto (bez uwzględnienia efektu opodatkowania) potencjalnego 10% wzrostu wartości USD wobec PLN w odniesieniu do pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennie to strata 366 tys. PLN.

Ryzyko stóp procentowych

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

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego ze zmienną stopą procentową, Spółka stosuje instrumenty zabezpieczające typu IRS. Zgodnie z wymogami umów kredytowych z mBank z dnia 20 kwietnia 2016r. na finansowanie inwestycji Spółka była zobowiązana do ograniczenia ryzyka stopy procentowej. Spełniając wymogi Banku, w dniu 25 maja 2016 roku Spółka zawarła transakcję typu IRS na kwotę 27 553 tys. PLN co stanowiło 100% wartości kredytu pozostałego do spłaty z terminem zapadalności do 30 kwietnia 2024 roku. Transakcja IRS polega na zamianie płatności odsetkowych wg zmiennej stopy WIBOR 3M na płatności odsetkowe liczone wg stałej stopy procentowej. Wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 743 tys. PLN.

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

Analiza wrażliwości na wahania stóp procentowych

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

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Wpływ stóp WIBOR		
Zmiana w wyniku finansow ego brutto (przy w zroście stóp WIBOR o x0,5 p.b.)	(245)	(243)

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

Ryzyko cen surowców i towarów

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

6.2. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

6.3. Ryzyko płynności

Według Spółki obecny stan środków pieniężnych, depozytów bankowych o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki pieniężne z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie niezbędnych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli spowolnienie gospodarcze albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Spółki, Spółka zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień bilansowy Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie, według stanu na dzień 31.12.2020 roku – 9 750 tys. PLN, według stanu na dzień 31.12.2019 roku – 1 850 tys. PLN.

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

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

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

	do 1 roku	1 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2020 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 333	1 199	3 645	6 177
Kredyty i pożyczki	25 000	23 964	-	48 964
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	38 706	-	-	38 706
Stan na 31 grudnia 2019 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 176	2 505	2 905	6 586
Kredyty i pożyczki	26 849	21 776	-	48 625
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	36 017	-	-	36 017

6.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

Spółka w swojej działalności nie zidentyfikowała innych istotnych ryzyk.

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu	55 141	55 211
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	38 706	36 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 750	1 850
Zadłużenie netto	84 097	89 378
Kapitał własny	235 345	221 235
Kapitał i zadłużenie netto	319 442	310 613
Wskaźnik dźwigni w %	26,33	28,77

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
EBITDA	24 940	12 345
Zadłużenie netto według stanu na dzień 31.12.2020 roku/EBITDA z okresu 01.01.-31.12.2020	3,37	
Zadłużenie netto według stanu na dzień 31.12.2019 roku/EBITDA z okresu 01.01.-31.12.2019		7,24

7. INSTRUMENTY FINANSOWE

7.1. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	45 806	29 859
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	743	501
Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie	87 520	87 336

7.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	31.12.2020 Badane		31.12.2019 Badane	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	48 964	48 964	48 625	48 625
Leasing	6 177	6 177	6 586	6 586
Pożyczki udzielone	515	515	468	468
Aktywa finansowe	45 291	45 291	29 391	29 391
Zobowiązania handlowe	32 379	32 379	32 125	32 125
Zobowiązania z tyt. wyceny kontraktu IRS	743	743	501	501

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 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 Spółki, instrumentów zaliczonych do kategorii: pożyczki i należności oraz zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie (aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie występują) ich wartość bilansowa nie odbiega znacząco od wartości godziwej głównie z uwagi na fakt, że większość tych instrumentów ma charakter krótkoterminowy lub jest oprocentowana w oparciu o stopę zmienną.

W okresie od 01.01–31.12.2020r. nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

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

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

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane tys. PLN	01.01.2019- 31.12.2019 Badane tys. PLN
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - w wynik operacyjny (odpis aktualizujący należności)	(487)	(245)
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - przychody/koszty finansowe	25	(119)
Zyski lub straty netto dot. wyceny kontraktu IRS - przychody/koszty finansowe	(242)	24
Zyski lub straty netto dot. zobowiązań finansowych wycenianych w g zamortyzowanego kosztu (z wylaczeniem zobowiązań handlowych) - przychody/koszty finansowe	(1 633)	(1 979)
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	(2 337)	(2 319)
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	552	(434)
Razem	(1 785)	(2 753)

7.4. Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	31.12.2020 Badane tys. PLN	31.12.2019 Badane tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	36 056	28 009
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 750	1 850
Razem aktywa finansowe według kategorii	45 806	29 859
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	23 964	21 776
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 844	5 410
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	25 000	26 849
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 333	1 176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych oraz pozostałe	33 122	32 626
Razem zobowiązania finansowe	88 263	87 837

Klasyfikacja instrumentów finansowych

	31.12.2020 Badane w tys. PLN			31.12.2019 Badane w tys. PLN		
	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe oraz pozostałe	36 056			28 009		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 750			1 850		
Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu			28 808			27 186
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu			26 333			28 025
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		743	32 379		501	32 125
Razem	45 806	743	87 520	29 859	501	87 336

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

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

Zgodnie z przyjętymi powyżej założeniami wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2020r. w wysokości 743 tys. PLN została zaklasyfikowana przez Spółkę do poziomu 2.

W 2020 roku Spółka nie dokonała przesunięć posiadanych instrumentów finansowych pomiędzy poziomami klasyfikacji pomiaru wartości godziwej.

7.5. Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

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

8. PRZYCHODY I KOSZTY

8.1. Przychody ze sprzedaży Spółki

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	220 575	186 191
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 074	2 659
Przychody ze świadczenia usług	6 827	6 744
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	231 476	195 594
Przychody z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Przychody z działalności operacyjnej razem	231 476	195 594
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>89 159</i>	<i>80 923</i>

8.2. Koszty działalności operacyjnej Spółki

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych w yrobów	(160 211)	(142 582)
Koszty handlowe	(22 051)	(18 664)
Koszty ogólnozakładowe	(30 052)	(27 290)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 185)	(467)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(213 499)	(189 003)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(213 499)	(189 003)

Wartość zapasu roku jako koszt okresu w 2020 roku wyniosła 140 066 tys. PLN. W 2019 roku wartość zapasu jako koszt okresu była niższa i wyniosła 121 693 tys. PLN.

8.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty wynagrodzeń	(27 094)	(24 567)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(5 933)	(5 092)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(33 027)	(29 659)

8.4. Struktura geograficzna przychodów

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	104 801	98 625
Zagranica	126 675	96 969
Razem	231 476	195 594

Rok 2020 był rokiem, kiedy wartość sprzedaży Spółki na rynki zagraniczne przewyższyła wartość sprzedaży na rynku krajowym. Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01. – 31.12.2020 stanowiły 54,7% (w okresie 1.01. – 31.12.2019 roku stanowiły 49,6%) ogólnej kwoty przychodów netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka eksportuje produkty głównie do Niemiec.

8.5. Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie 1.01. – 31.12.2020r. Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz oraz Global Cosmed Group S.A. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

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

8.6. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	463	130
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	346	858
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	(283)	(728)
<i>Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych</i>	2 500	-
<i>Wartość netto sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych</i>	(2 100)	-
Przychody transakcji refakturowania składników majątku i usług:	-	-
<i>Przychody z transakcji refakturowania składników majątku i usług</i>	-	1 493
<i>Koszty z transakcji refakturowania składników majątku i usług</i>	-	(1 493)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących od:	670	-
<i>Zapasów</i>	670	-
Dotacje/ Dofinansowanie	487	487
Otrzymane odszkodowania, kary	1 008	71
Nadwyżki inwentaryzacyjne	303	221
Inne przychody	457	440
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 388	1 349

8.7. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Utworzenie odpisów aktualizujących od:	(487)	(2 395)
<i>Wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych</i>	-	(1 547)
<i>Zapasów</i>	-	(603)
<i>Należności</i>	(487)	(245)
Składki nieobowiązkowe	(31)	(27)
Koszty transakcji refakturowania składników majątku i usług	(1 532)	-
<i>Przychody</i>	89	-
<i>Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi</i>	(1 621)	-
Darowizny	(1)	(5)
Zapłacone odszkodowania, kary	-	(142)
Koszty likwidacji wyrobów, szkody	(601)	(1 109)
Inne koszty działalności operacyjnej	(2 131)	(238)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(4 783)	(3 916)

8.8. Przychody finansowe

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	64	117
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	56	105
<i>pozostałe</i>	8	12
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	737	-
Wycena transakcji IRS	-	24
Przychody finansowe razem	801	141

8.9. Koszty finansowe

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	(1 664)	(2 252)
<i>Odsetki od kredytów</i>	(1 386)	(1 697)
<i>Odsetki od leasingu</i>	(247)	(282)
<i>Odsetki od factoringu</i>	-	(49)
<i>Pozostałe odsetki</i>	(31)	(224)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	(58)
Wycena transakcji IRS	(242)	-
Inne	(193)	(339)
Koszty finansowe razem	(2 099)	(2 649)

9. PODATEK DOCHODOWY

9.1. Podatek dochodowy bieżący

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	1 410	-
Podatek dochodowy odroczoney	(236)	(100)
Podatek dochodowy razem	1 174	(100)
W tym:		
Działalność kontynuowana	1 174	(100)
Działalność zaniechana	-	-

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 284	1 308
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	6 983	6 383
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	11 206	11 653
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	1 506	2 169
Pomniejszenia podstawy opodatkowania z tytułu rozliczenia straty z lat ubiegłych	9 896	4 409
Podstawa opodatkowania	8 105	-
Wyłączenia /darowizny	687	-
Podatek dochodowy bieżący	1 410	-
Podatek zapłacony w ciągu roku	1 410	-
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Efektwność na stopa podatkowa	8%	0%

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

Na wartość 6 983 tys. PLN przychodów niepodlegających opodatkowaniu głównie składają się:

- rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 2 618 tys. PLN;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy 2 841 tys. PLN;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności 155 tys. PLN;
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie 817 tys. PLN;
- amortyzacja dofinansowanych środków trwałych w kwocie 487 tys. PLN.

Na wartość 11 206 tys. PLN kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów głównie składają się:

- koszty składek PFRON w kwocie 345 tys. PLN;
- koszty reprezentacji 105 tys. PLN;
- odpis aktualizujący zapasy w kwocie 2 171 tys. PLN;
- odpis aktualizujący należności w kwocie 642 tys. PLN;
- wycena transakcji IRS w kwocie 242 tys. PLN;
- amortyzacja od dofinansowania do środków trwałych 487 tys. PLN;

- rezerwa na świadczenia pracownicze w kwocie 3 659 tys. PLN;
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie 212 tys. PLN;
- rezerwy na koszty operacyjne w kwocie 2 887 tys. PLN;
- różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej 183 tys. PLN;
- koszty użytkowania samochodów 86 tys. PLN.

Na wartość 1 506 tys. PLN kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w tym m.in. ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo) głównie składa się:

- wykorzystanie rezerw na koszty operacyjne w kwocie 1 061 tys. PLN;
- wypłacone wynagrodzenia za rok poprzedni w kwocie 445 tys. PLN.

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

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 284	1 308
Podatek w yliczony w g staw ki (2020: 19 %, 2019: 19%)	2 904	249
Podatkow e skutki przychodów księgow ych, które nie podlegają opodatkow aniu	(1 327)	(1 213)
Podatkow e skutki kosztów księgow ych, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów	1 843	1 802
Różnice przejściow e - podatek odroczony	(236)	(100)
Pomniejszenia podstaw y opodatkow ania	(2 010)	(838)
Podatek dochodow y w ykazyw any w rachunku zysków i strat	1 174	(100)
Efektyw na stopa podatkow a	8%	0%

9.2. 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.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Rzeczow e aktyw a trw ałe	7 026	7 036
Niezrealizow ane dodatnie różnice kursow e	187	33
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodow ego razem	7 213	7 069

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące od w artości należności w ątpliw ych	416	438
Odpisy aktualizujące od zapasów	154	281
Rezerw y na św iadczenia pracow nicze	468	396
Pozostałe rezerw y	548	202
Niezrealizow ane ujemne różnice kursow e	77	39
Wycena transakcji IRS	141	95
Niew yplacone w ynagrodzenia, ZUS	110	84
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	1 914	1 535
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	1 914	1 535

Na dzień bilansowy Spółka posiada nierozliczoną stratę podatkową w wysokości 5 491 tys. PLN. Spółka może rozliczyć stratę do roku 2023, której nie ujęto w bilansie jako składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W 2018 roku Spółka poniosła koszty z tytułu działalności badawczo rozwojowej w kwocie 360 tys. PLN, które odliczyła w całości w 2020 roku. W roku 2019 Spółka uzyskała prawo do ulgi badawczo rozwojowej w kwocie 514 tys. PLN, z czego odliczyła w 2020 roku 327 tys. PLN. Pozostałą kwotę zamierza odliczyć do 2025 roku. W roku 2020 Spółka poniosła koszty z tytułu działalności badawczo rozwojowej w kwocie 628 tys. PLN i uzyskała prawo do ulgi badawczo rozwojowej. Spółka zamierza rozliczyć ulgę do 2026 roku.

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

10.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

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

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
Średnia ważona liczba akcji	87 338 652	87 338 652
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy	14 110	1 408
Zysk/strata netto na jedną akcję w PLN	0,16	0,02
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,16	0,02
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki

10.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
Średnia ważona liczba akcji	87 338 652	87 338 652
Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	-	-
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy	14 110	1 408
Rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję w PLN	0,16	0,02
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,16	0,02
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	10 128	10 184
Budynki i budowle	65 283	65 781
Urządzenia techniczne i maszyny	24 899	27 528
Środki transportu	1 722	1 665
Pozostałe środki trwałe	2 103	1 735
Środki trwałe w budowie	3 282	3 589
	107 417	110 482

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 2019 roku	10 737	79 613	62 779	4 489	6 579	9 470	173 667
Zwiększenia	-	151	691	873	88	783	2 586
Zmniejszenia, w tym:	-	(193)	(2 320)	(822)	(91)	-	(3 426)
Sprzedaż	-	-	(732)	(618)	(72)	-	(1 422)
Likwidacja	-	(193)	(1 588)	(204)	(19)	-	(2 004)
Przeklasyfikowanie	-	3 338	329	-	12	(5 779)	(2 100)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	10 737	82 909	61 479	4 540	6 588	4 474	170 727
Zwiększenia	-	177	1 253	847	545	2 690	5 512
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(113)	(688)	-	-	(801)
Sprzedaż	-	-	-	(282)	-	-	(282)
Likwidacja	-	-	(113)	(406)	-	-	(519)
Przeklasyfikowanie	-	1 648	807	-	542	(2 997)	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	10 737	84 734	63 426	4 699	7 675	4 167	175 438

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2019 roku	497	15 053	30 801	3 029	4 338	-	53 718
Amortyzacja bieżąca	56	2 216	4 875	587	606	-	8 340
Zmniejszenia, w tym:	-	(141)	(1 725)	(741)	(91)	-	(2 698)
Sprzedaż	-	-	(177)	(591)	(72)	-	(840)
Likwidacja	-	(141)	(1 548)	(150)	(19)	-	(1 858)
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	553	17 128	33 951	2 875	4 853	-	59 360
Amortyzacja bieżąca	56	2 323	4 705	536	674	-	8 294
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(84)	(434)	-	-	(518)
Sprzedaż	-	-	-	(267)	-	-	(267)
Likwidacja	-	-	(84)	(167)	-	-	(251)
Przeklasyfikowanie	-	-	(45)	-	45	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	609	19 451	38 527	2 977	5 572	-	67 136

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Stan na 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	-	885	885
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	-	-	885	885
Utworzenie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	-	-	-	-	885	885

Wartość bilansowa

Stan na 31 grudnia 2019 roku	10 184	65 781	27 528	1 665	1 735	3 589	110 482
Stan na 31 grudnia 2020 roku	10 128	65 283	24 899	1 722	2 103	3 282	107 417

Na dzień 31.12.2020r. nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych. Na dzień 31.12.2019r. Spółka utworzyła odpisy rzeczowego majątku trwałego w wysokości 1 547 tys. PLN.

Wartość bilansowa netto leasingów w poszczególnych grupach aktywów trwałych:

- Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania 3 642 tys. PLN;
- Budynki i budowle 161 tys. PLN;
- Środki Transportu 1 026 tys. PLN;
- Urządzenia techniczne i maszyny 1 158 tys. PLN.

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

Aktywa z tytułu praw do użytkowania

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Prawo w wieczystego użytkowania gruntów	3 642	3 698
Budynki i budowle	161	214
Urządzenia techniczne i maszyny	1 026	1 579
Środki transportu	1 158	1 020
Pozostałe środki trwałe	392	-
	6 379	6 511

Tabela ruchów aktywów z tytułu praw do użytkowania

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2019 roku	3 754	267	4 554	1 217	-	9 792
Zwiększenia	-	-	-	669	-	669
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	(65)	-	(65)
Likwidacja	-	-	-	(65)	-	(65)
Przeklasyfikowanie	-	-	(1 331)	(280)	-	(1 611)
Stan na 1 stycznia 2020 roku	3 754	267	3 223	1 541	-	8 785
Zwiększenia	-	-	240	714	307	1 261
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	(406)	-	(406)
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	(406)	-	(406)
Przeklasyfikowanie	-	-	(117)	(309)	189	(237)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	3 754	267	3 346	1 540	496	9 403

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2019 roku			2 053	476		2 529
Amortyzacja bieżąca	56	53	922	345		1 376
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	(20)	-	(20)
Likwidacja	-	-	-	(20)	-	(20)
Przeklasyfikowanie	-	-	(1 331)	(280)	-	(1 611)
Stan na 1 stycznia 2020 roku	56	53	1 644	521	-	2 274
Amortyzacja bieżąca	56	53	721	337	60	1 227
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	(167)	-	(167)
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	(167)	-	(167)
Przeklasyfikowanie	-	-	(45)	(309)	44	(310)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	112	106	2 320	382	104	3 024

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2020 roku	3 698	214	1 579	1 020	-	6 511
Stan na 31 grudnia 2020 roku	3 642	161	1 026	1 158	392	6 379

Rzeczowe aktywa trwałe oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych będących własnością Spółki zawarty został w punkcie 23.2 w notach objaśniających o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych do Jednostkowego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.– 31.12.2020 roku.

12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Global Cosmed S.A. na dzień bilansowy posiada nieruchomości inwestycyjną o wartości 13 107,18 EUR, którą zakupiła w grudniu 2020 roku. Spółka Global Cosmed S.A. w roku 2020 posiadała również nieruchomości inwestycyjną o wartości godziwej 2 500 tys. PLN, ustalonej na podstawie operatu szacunkowego. Na dzień 30 czerwca 2020 roku dokonano aktualizacji wyceny wartości nieruchomości inwestycyjnej. Spółka nie uzyskała przychodów z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnej, natomiast poniesione koszty związane z jej utrzymaniem uznane zostały za nieistotne. W dniu 9 lipca 2020 roku doszło do sprzedaży tej nieruchomości.

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	45	68
	45	68

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 2019 roku	2 396	20	3	1 165	3 584
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2020 roku	2 396	20	3	1 165	3 584
Zwiększenia	48	-	-	-	48
Zmniejszenia	(77)	-	-	(453)	(530)
Likwidacja	(77)	-	-	(453)	(530)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	2 367	20	3	712	3 102

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2019 roku	2 134	20	3	1 165	3 322
Amortyzacja bieżąca	194	-	-	-	194
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2020 roku	2 328	20	3	1 165	3 516
Amortyzacja bieżąca	71	-	-	-	71
Zmniejszenia	(77)	-	-	(453)	(530)
Likwidacja	(77)	-	-	(453)	(530)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	2 322	20	3	712	3 057

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2020 roku	68	-	-	-	68
Stan na 31 grudnia 2020 roku	45	-	-	-	45

Na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartości niematerialne. Nie wystąpiły również przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych. Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w okresie 01.01 – 31.12.2020 roku oraz w 2019 roku wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu.

14. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

14.1. Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość według ceny nabycia			
Stan na 1 stycznia 2019 roku	206 355	-	206 355
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Nabycie	-	-	-
Przeszacowanie	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2020 roku	206 355	-	206 355
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Nabycie	-	-	-
Objęcie udziałów i akcji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	206 355	-	206 355
Odpisy aktualizujące			
Stan na 1 stycznia 2019 roku	(40 744)	-	(40 744)
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2020 roku	(40 744)	-	(40 744)
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	(40 744)	-	(40 744)
Wartość bilansowa			
Stan na 1 stycznia 2020 roku	165 611	-	165 611
Stan na 31 grudnia 2020 roku	165 611	-	165 611

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała następujące akcje i udziały:

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

Przeprowadzone testy zostały oparte o prognozowane przepływy na najbliższe pięć lat powiększone o wartość rezydualną. Została ona wyliczona przy użyciu odpowiedniej stopy wzrostu rezydualnego w zależności od perspektyw rozwoju, modelu biznesowego, w szczególności ekspozycji rynkowej. Stopy wzrostu rezydualnego wynoszą od 0% (Global Cosmed domal GmbH, Domal Grundstücksgesellschaft mbH), 1,5% Global Cosmed Group S.A. Stopa dyskonta WACC przyjęta na potrzeby powyższego testu to 5,4%. Stopa wolna od ryzyka wynosi 1,60%, a wskaźnik Beta został przyjęty na poziomie 0,78. Do wyznaczenia przepływów pieniężnych i stopy dyskontowej

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

14.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	9 750	1 850
Papiery w wartościach krótkoterminowych o wysokiej płynności - w eksle	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	9 750	1 850
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	940	926

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

Spółka posiada również na swoich rachunkach środki o ograniczonej możliwości dysponowania, na które składają się środki zgromadzone na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 10 tys. PLN oraz środki zgromadzone na rachunku VAT w kwocie 930 tys. PLN.

15. NALEŻNOŚCI

15.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	17 041	11 844
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	19 141	16 453
Razem brutto	36 182	28 297
Odpisy aktualizujące należności	641	756
Razem netto	35 541	27 541

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług brutto:

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	29 465	19 751
Przeterminowane:	6 717	8 546
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>1 835</i>	<i>4 524</i>
0-30 dni	3 110	3 810
31-90 dni	1 465	2 437
91-180 dni	582	708
181-365 dni	905	141
powyżej 365 dni	655	1 450
Razem	36 182	28 297

Spółka dokonała opisów aktualizujących należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	756	1 251
a) zwiększenia z tyt.:	642	424
- należności w wątpliwych	642	424
b) zmniejszenia z tyt.:	(757)	(919)
- w wykorzystania	-	(742)
- rozwiązanie	(757)	(177)
Stan na koniec okresu:	641	756

15.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	2 501	610
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	207	27
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	5	5
Pożyczki udzielone	515	468
Inne należności	106	122
Razem brutto	3 334	1 232
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-	-
Razem netto	3 334	1 232
w tym:		
krótkoterminowe	3 334	1 232
długoterminowe	-	-

16. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane	Badane	Badane	Badane	Badane	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	14 609	10 714	714	1 311	15 323	12 025	14 609	10 714
Produkcja w toku	707	784	95	130	802	914	707	784
Wyroby gotowe	4 383	4 581	-	37	4 383	4 618	4 383	4 581
Towary	8	31	-	1	8	32	8	31
	19 707	16 110	809	1 479	20 516	17 589	19 707	16 110

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

W okresie od 01.01–31.12.2020 roku utworzono dodatkowy odpis na zapasy w kwocie 2 109 tys. PLN oraz rozwiązano odpis w kwocie 2 779 tys. PLN.

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	1 479	876
a) zwiększenia z tyt.:	2 109	6 565
- utraty w wartości	2 109	6 565
b) zmniejszenia z tyt.:	(2 779)	(5 962)
- rozwiązania	(2 779)	(5 962)
Stan na koniec okresu:	809	1 479

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

17. KAPITAŁY

17.1. Elementy kapitału zakładowego

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka	48 243 159	48 243 159	48 243 159	46,14%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	23 963 623	41 189 745	23 963 623	39,39%
Mielimonka Holding sp. z o.o.****	2 997 625	2 997 625	2 997 625	2,87%
Magdalena Anita Mielimonka**	240 000	240 000	240 000	0,23%
Arthur Raphael Mielimonka***	1 119 896	1 119 896	1 119 896	1,07%
Laura Agnes Mielimonka-Hofmann***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Anja Katja Mielimonka***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Pozostali	10 559 689	10 559 689	10 559 689	10,10%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100,00%

* podmioty kontrolowane przez Andreasa Mielimonka

** małżonka Andreasa Mielimonka

*** zstępny Andreasa Mielimonka

**** podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreasa Mielimonka

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2020 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego:

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

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA

Wartość nominalna 1 akcji w wynosi:

1 PLN

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

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

Wartość nominalna 1 akcji w wynosi: 1 PLN

17.2. Elementy kapitału zapasowego i rezerwowego Spółki

	31.12.2020 Badane tys. PLN	31.12.2019 Badane tys. PLN
Kapitały zapasow y	105 704	104 296
<i>Kapitał zapasowy z zysku lat poprzednich</i>	104 860	49 111
<i>Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	(201)	54 140
<i>Kapitał zapasowy z wyceny programu menedżerskiego</i>	1 045	1 045
Kapitały rezerw owe	28 415	28 415
<i>Kapitał rezerwow y z zysków lat ubiegłych</i>	28 415	28 415
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	(223)	(223)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	14 110	1 408
Razem pozostałe elementy kapitału własnego	148 006	133 896

Wartość kapitału zapasowego uległa zwiększeniu na skutek przeniesienia zysku Global Cosmed S.A. za rok 2019 w całości na kapitał zapasowy w kwocie 1 408 tys. PLN.

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

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy.

Zarząd na bieżąco monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału oraz poziom dywidendy przypadającej na 1 akcję zwykłą. W dniu 16 listopada 2020 roku Zarząd Global Cosmed S.A. podjął uchwałę o przyjęciu polityki dywidendowej na lata 2020 – 2023. Zgodnie z przyjętymi założeniami polityki dywidendowej Zarząd corocznie wnioskować będzie do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o wypłacanie za poszczególne lata dywidendy w wysokości nie niższej niż 35% skonsolidowanego zysku netto. W swojej rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia Zarząd każdorazowo będzie uwzględniał między innymi następujące istotne czynniki, mające wpływ na wysokość dywidendy podlegającej wypłacie:

- potrzeby inwestycyjne wynikające z realizacji strategii Grupy Kapitałowej Global Cosmed,
- politykę akwizycyjną prowadzoną przez Spółkę i dostępne w związku z tym finansowanie,
- potrzeby płynnościowe Grupy Kapitałowej Global Cosmed uzależnione od aktualnych i oczekiwanych warunków rynkowych i regulacyjnych,
- wysokość zobowiązań z tytułu bieżącej działalności i obsługi zadłużenia,
- zobowiązania wynikające z zawartych umów dotyczących finansowania działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Global Cosmed, w szczególności umów kredytowych,

- f) wpływy z tytułu dywidend otrzymywanych przez Spółkę od jej podmiotów zależnych,
- g) optymalizację struktury finansowania działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed,
- h) kowenanty zawarte w umowach z instytucjami finansującymi.

Zarząd poinformował, iż nie wyklucza w przyszłości podjęcia uchwały w przedmiocie zawieszenia stosowanej polityki dywidendowej w odniesieniu do roku, w którym wystąpi nadzwyczajna sytuacja skutująca trudnościami ekonomiczno- finansowymi.

Polityka dywidendowa znajduje zastosowanie począwszy od podziału zysku netto za rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2020 roku. W okresie objętym raportem akcjonariuszom nie została wypłacona ani zadeklarowana dywidenda.

17.4. Płatności w formie akcji własnych

W okresie 1.01.–31.12.2020 roku oraz 1.01.–31.12.2019 roku nie wystąpiły płatności w formie akcji własnych.

18. KREDYTY I POŻYCZKI

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

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankow e	23 964	21 776
	23 964	21 776
Krótkoterminowe		
Kredyty bankow e	6 416	3 416
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotow e	18 584	23 433
	25 000	26 849
	48 964	48 625

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 31.12.2019 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2020 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.12.2012	31.05.2020	10.000.000 (w PLN)	9 175	0	<ol style="list-style-type: none"> pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.; hipoteka umowna do kwoty 4 mln PLN, wpisana na pierwszym miejscu, na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2; zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15 mln PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A. w Jaworze, Mielimonia Holding sp. z o.o. w Radomiu; notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych w trybie art. 777 k.p.c.; cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 937.500 PLN bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności; zastaw rejestrowy, ustanowiony na pierwszym miejscu, na zbiorze środków trwałych według wartości księgowej netto na dzień 31 marca 2019r., na łączną kwotę 18.470.502.70 PLN, zlokalizowanych w Radomiu, w Świętochłowicach i Jaworze, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; Niniejszy zastaw zastępuje dotychczasowe zastawy rejestrowe na środkach trwałych;
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.01.2015	31.05.2020	1.225.000 (w EUR)	3 485	0	<ol style="list-style-type: none"> pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.; zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15.000.000,00 PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych i od kradzieży; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A. w Jaworze; notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowego w trybie art. 777 k.p.c.; cesja wierzytelności handlowych od kontrahentów rozliczających się w walucie EUR na kwotę min. 1.6 mln EUR bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności; zastaw rejestrowy, ustanowiony na pierwszym miejscu, na zbiorze środków trwałych według wartości księgowej netto na dzień 31 marca 2019r., na łączną kwotę 18.470.502.70 PLN, zlokalizowanych w Radomiu, w Świętochłowicach i Jaworze, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; Niniejszy zastaw zastępuje dotychczasowe zastawy rejestrowe na środkach trwałych;
Bank Pekao S.A.	Kredyt Zaliczka (odnawialny)	29.06.2018	31.05.2020	3.000.000 PLN	1 510	0	<ol style="list-style-type: none"> pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.; hipoteka umowna do kwoty 4 mln PLN, wpisana na pierwszym miejscu, na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2; zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. zapasach o wartości ewidencyjnej minimum 15 mln PLN, będących własnością Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych i od kradzieży; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A., Mielimonia Holding Sp. z o.o. w Radomiu; notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych, w trybie art. 777 k.p.c. zastaw rejestrowy, ustanowiony na pierwszym miejscu, na zbiorze środków trwałych według wartości księgowej netto na dzień 31 marca 2019r., na łączną kwotę 18.470.502.70 PLN, zlokalizowanych w Radomiu, w Świętochłowicach i Jaworze, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; Niniejszy zastaw zastępuje dotychczasowe zastawy rejestrowe na środkach trwałych;
Bank Pekao S.A.	Kredyt obrotowy nieodnawialny	29.01.2019	01.05.2020	3.000.000 PLN	3 000	0	<ol style="list-style-type: none"> pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.; hipoteka umowna do kwoty 4 mln PLN, wpisana na pierwszym miejscu, na nieruchomości będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, KW LE1J/00012854/2; zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. zapasach o wartości ewidencyjnej minimum 15 mln PLN, będących własnością Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych i od kradzieży; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A., Mielimonia Holding Sp. z o.o. w Radomiu; notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych, w trybie art. 777 k.p.c. zastaw rejestrowy, ustanowiony na pierwszym miejscu, na zbiorze środków trwałych według wartości księgowej netto na dzień 31 marca 2019r., na łączną kwotę 18.470.502.70 PLN, zlokalizowanych w Radomiu, w Świętochłowicach i Jaworze, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; Niniejszy zastaw zastępuje dotychczasowe zastawy rejestrowe na środkach trwałych;
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.08.2021	6.000.000 (w PLN)	6 000	6 000	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco; Hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębem 1-Chropaczów oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posiadonej 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); Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. w kwocie 1.002.442 PLN; Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, rzeczy ruchomych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia; Utrzymywanie średniomiesięcznych wpływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 8 mln PLN.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	20.04.2016	20.04.2024	20.600.000 spłata do 30.04.2024	8.080.730 spłata do 31.12.2024	28.680.730 (w PLN)	25 192	22 630	<p>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytorcę awalowany przez Global Cosmed Group S.A. zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytorcy z dnia 20.04.2016r.;</p> <p>2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln PLN, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.;</p> <p>3) Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.</p> <p>4) Hipoteka umowna łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ul. Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki nr 113/14, 113/16, 160/14, 111/6 dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczyste KW Nr RA1R/00074501/5, RA1R/00084455/0, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/13/17 z dnia 24.10.2017r.</p>	
mBank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.08.2019	28.08.2020	750.000 PLN			263	0	<p>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Global Cosmed S.A., zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 14.08.2019r.</p>	
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	26.05.2020	25.05.2022			13.000.000	0	12 584	<p>1) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, będących własnością Global Cosmed S.A. - wyposażenie zakładów: Radom ul. Wielkopolska 3, Jawor ul. Kuziennicza 15, Świętochłowice ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych;</p> <p>2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 31,5 mln PLN na: - przysługującym Global Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Radomiu, ul. Wielkopolska 3F objętej księgą wieczystą KW nr RA1R/00077519/5, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, wpisana z pierwszeństwem przed innymi hipotekami, prawami i roszczeniami ujawnionymi w Księdze Wieczystej, lub o ile Umowa tak stanowi, przeniesioną na miejsce spełniające taki wymóg. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych przedmiotu zabezpieczenia w zakresie nieruchomości objętej KW nr RA1R/00077519/5;</p> <p>3) Hipoteka umowna łączna do kwoty 31,5 mln PLN na przysługującym Global Cosmed S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach, ul. Łagiewnicka 1c, objętej księgami wieczystymi KW nr KA1C/00004079/16, KA1C/00005080/3, KA1C/00018465/0, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, wpisana z pierwszeństwem przed innymi hipotekami, prawami i roszczeniami ujawnionymi w Księdze Wieczystej, lub o ile Umowa stanowi, przeniesioną na miejsce spełniające taki wymóg, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych;</p> <p>4) Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Global Cosmed S.A. w trybie art. 777 k.p.c., dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 31,5 mln PLN;</p> <p>5) Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Global Cosmed Group S.A. w trybie art. 777 k.p.c., dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 31,5 mln PLN;</p> <p>6) Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, o wartości minimalnej 15 mln PLN, będących własnością Global Cosmed S.A. znajdujących się w magazynach: Radom, ul. Wielkopolska 3; Jawor, ul. Kuziennicza 15 oraz Świętochłowice, ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych;</p> <p>7) Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, o wartości minimalnej 5 mln PLN, będących własnością Global Cosmed Group S.A. znajdujących się w magazynach: Radom, ul. Wielkopolska 3; Jawor, ul. Kuziennicza 15 oraz Świętochłowice, ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych;</p> <p>8) Poręczenia cywilne spółek: Global Cosmed GmbH w Hamburgu, Global Cosmed domal GmbH w Stadtilm oraz Global Cosmed International GmbH w Hamburgu.</p>	
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy nieodnawialny	26.05.2020	25.05.2022			12.000.000	0	7 750	<p>1) Hipoteka umowna łączna do kwoty 18 mln PLN na prawie użytkowania wieczystego: - nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej 3F objętej księgą wieczystą KW nr RA1R/00077519/5, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Radomiu, przysługującym Global Cosmed Group S.A., wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych, - nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1c, objętej księgami wieczystymi KW nr KA1C/00004079/16, KA1C/00005080/3, KA1C/00018465/0, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, wpisana z pierwszeństwem przed innymi hipotekami, prawami i roszczeniami ujawnionymi w Księdze Wieczystej, lub o ile Umowa stanowi, przeniesioną na miejsce spełniające taki wymóg, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych;</p> <p>2) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, będących własnością Global Cosmed S.A. - wyposażenie zakładów: Radom ul. Wielkopolska 3, Jawor ul. Kuziennicza 15, Świętochłowice ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych;</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, o wartości minimalnej 15 mln PLN, będących własnością Global Cosmed S.A. znajdujących się w magazynach: Radom, ul. Wielkopolska 3; Jawor, ul. Kuziennicza 15 oraz Świętochłowice, ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych;</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, o wartości minimalnej 5 mln PLN, będących własnością Global Cosmed Group S.A. znajdujących się w magazynach: Radom, ul. Wielkopolska 3; Jawor, ul. Kuziennicza 15 oraz Świętochłowice, ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych;</p> <p>5) Poręczenia cywilne spółek: Global Cosmed GmbH w Hamburgu, Global Cosmed domal GmbH w Stadtilm, Global Cosmed International GmbH w Hamburgu oraz Global Cosmed Group S.A.;</p> <p>4) Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Global Cosmed S.A. w trybie art. 777 k.p.c., dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 18 mln PLN;</p> <p>5) Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Global Cosmed Group S.A. w trybie art. 777 k.p.c., dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 18 mln PLN;</p>	
Razem								48 625	48 964	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka do dnia 26 stycznia 2020 roku korzystała z usługi eFinancing świadczonej przez Bank Pekao S.A. polegającej na wykupie przez bank wierzytelności Spółki bez prawa regresu do Spółki.

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

Na dzień bilansowy, zostały spełnione wszystkie kowenanty wynikające z umów kredytowych.

19. REZERWY
Rezerwy na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy

Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	
tys. PLN	
Stan na 1 stycznia 2020 roku	1 998
Zwiększenie	463
Wykorzystanie	-
Reklasyfikacja	-
Rozwiązanie	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	2 461
w tym:	
krótkoterminowe	784
długoterminowe	1 677

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

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania wobec pracowników		
Pozostałe świadczenia wobec pracowników		
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	650	496
- rezerwa na odprawy emerytalne	960	664
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	717	711
- świadczenia ZUS	134	127
Zobowiązania wobec pracowników, w tym:		
- długoterminowe	1 677	1 375
- krótkoterminowe	784	623

Pracownicy Spółki są uprawnieni otrzymania nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Do wylczenia rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne Spółka wzięła pod uwagę m.in. prawdopodobieństwo rotacji i odejść na emeryturę, prognozowane wzrosty wynagrodzeń na poziomie 5% w skali roku oraz odpowiednią stopę dyskonta (1,25%). Brane jest pod uwagę, że tylko określony odsetek pracowników w każdej grupie wiekowej otrzyma poszczególne nagrody. Uprawnieni pracownicy otrzymują jednorazowo kwotę stanowiącą po upływie 10 lat pracy równowartość 100% podstawy miesięcznego wynagrodzenia, po upływie 20 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 200% podstawy miesięcznego wynagrodzenia, po upływie 30 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 300% podstawy miesięcznego wynagrodzenia. Spółka przeprowadza analizy wrażliwości rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne na zmianę założeń aktuarialnych, tj. przede wszystkim na zmianę stopy dyskonta finansowego oraz zmianę planowanych wzrostów wynagrodzeń. Zdaniem

Zarządu Spółki potencjalna zmiana wartości rezerw pracowniczych w związku ze zmianami założeń aktuarialnych nie jest istotna.

Wartość bieżąca zobowiązania na dzień bilansowy z tytułu odprawy emerytalno–rentowej wyniosła 960 tys. PLN, rezerwy na niewykorzystane urlopy 650 tys. PLN, świadczenia ZUS 134 tys. PLN i rezerwy na nagrody jubileuszowe 717 tys. PLN.

Zgodnie z Ustawą o Pracowniczych Planach Kapitałowych, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2019 r. każdy pracodawca jest zobowiązany do założenia PPK dla swoich pracowników w ściśle określonych terminach. Global Cosmed S.A. w dniu 20.09.2019r. zawarła umowę o zarządzenie z BNP Paribas PPK Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym. Umowa określa wzajemne zobowiązania Pracodawcy i Funduszu w zakresie funkcjonowania pracowniczego planu kapitałowego, w szczególności określa zasady dotyczące zawierania z Funduszem umów o prowadzenie PPK na rzecz osób zatrudnionych przez Pracodawcę oraz zasady współpracy Pracodawcy i Funduszu. Na dzień bilansowy do programu było zapisanych 42 pracowników.

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

20.1. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług <i>do jednostek powiązanych</i>	2 058	1 732
<i>do pozostałych jednostek</i>	30 321	30 393
Razem	32 379	32 125

20.2. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. w wynagrodzeń	978	867
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezpie. społecznych	1 682	1 427
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	2 887	1 061
Zobowiązania z tyt. wyceny IRS	743	501
Inne zobowiązania	37	36
Razem	6 327	3 892

20.3. Inne pasywa

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 512	4 999
Razem	4 512	4 999

W rozliczenia międzyokresowe przychodów wlicza się otrzymane przez Spółkę dotacje.

Na kwotę 4 512 tys. PLN składają się pozostałe do rozliczenia wartości dotacji:

- poszerzenie oferty Global Cosmed S.A. o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków 523 tys. PLN,
- biotechnologia w służbie środowiska 1 405 tys. PLN,
- poszerzenie oferty o innowacyjne produkty do płukania tkanin 2 584 tys. PLN.

21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2020 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	1 333	1 199	3 645	6 177
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu	218	788	6 024	7 030
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 551	1 987	9 669	13 207

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

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

Formą zabezpieczenia większości leasingów są weksle in blanco.

22. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązanyymi z Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 31.12.2020 roku są:

Akcjonariusz większościowy
Andreas Mielimonka

Podmioty zależne:

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

Podmioty powiązane:

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

W okresie: 1.01.-31.12.2020r. zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanyymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	1	-	1	-
Global Cosmed Group S.A.	67 891	1 922	6 670	524
Global Cosmed International GmbH	5	13	6	17
Global Cosmed GmbH	20 110	2 011	8 425	1 277
Blackwire Ventures spółka z o.o. Sp. k.	1	383	1 239	-
Global Cosmed domal GmbH	1 150	559	689	240
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	-	-	522	-
Mielimonka Holding sp. z o.o.	1	-	4	-
Razem	89 159	4 888	17 556	2 058
w pozycji należności z tyt. dostaw i usług			17 041	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			515	
w pozycji środki pieniężne			-	
w pozycji zobowiązania z tyt. dostaw i usług				2 058
w pozycji krótkoterminowe pozostałe zobowiązania				-

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

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

Spółka nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

22.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Członkowie Zarządu Global Cosmed S.A. osiągnęli w 2020 roku wynagrodzenie w ogólnej kwocie 997 tys. PLN. Spółka posiada nierozliczone salda od kluczowej kadry kierowniczej w wysokości 89 tys. PLN. Członkowi Zarządu Pawłowi Szymonikowi została przyznana premia pieniężna należna za 2020 rok w kwocie 225 tys. PLN, na którą została zawiązana rezerwa. Premia ma zostać wypłacona do 30 kwietnia 2021 roku. Poza tym, nie wystąpiły inne długoterminowe świadczenia pracownicze oraz świadczenia po okresie zatrudnienia dla kluczowych członków kadry kierowniczej.

22.4. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresach : 1.01. – 31.12.2020 roku oraz 1.01. – 31.12.2019 roku Spółka nie zawarła innych transakcji ze stronami powiązanymi.

23. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

23.1. Zobowiązania warunkowe:

- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Global Cosmed S.A. w trybie art. 777 k.p.c., dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 31 500 000 PLN (Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 r.);
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Global Cosmed S.A. w trybie art. 777 k.p.c., dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 18 000 000 PLN (Umowa nr 894/2020/00001588/00 o kredyt złotowy obrotowy z dnia 26.05.2020r.).

23.2. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w Banku ING Bank Śląski S.A.:

- Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, będących własnością Global Cosmed S.A.– wyposażenie zakładów: Radom ul. Wielkopolska 3, Jawor ul. Kuziennicza 15, Świętochłowice ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 r. oraz Umowa nr 894/2020/00001588/00 o kredyt złotowy obrotowy z dnia 26.05.2020r.);
- Hipoteka umowna łączna do kwoty 31 500 000 PLN na:
 - przysługującym Global Cosmed S.A. prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Jaworze, ul. Cukrownicza 32 objętej księgą wieczystą KW nr LE1J/00012854/2, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Jaworze, IV Wydział Ksiąg Wieczystych;
 - Hipoteka umowna łączna do kwoty 31 500 000 PLN na przysługującym Global Cosmed S.A. prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach, ul. Łagiewnicka 1c, objętej księgami wieczystymi KW nr KA1C/00004079/16, KA1C/00005080/3, KA1C/00018465/0, prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, wpisana z pierwszeństwem przed innymi hipotekami, prawami i roszczeniami ujawnionymi w Księdze Wieczystej, lub o ile Umowa stanowi, przeniesioną na miejsce spełniające taki wymóg, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 r.);
 - zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, o wartości minimalnej 15 mln PLN, będących własnością Global Cosmed S.A. znajdujących się w magazynach: Radom, ul. Wielkopolska 3; Jawor, ul. Kuziennicza 15 oraz Świętochłowice, ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 r. oraz Umowa nr 894/2020/00001588/00 o kredyt złotowy obrotowy z dnia 26.05.2020r.);
 - Hipoteka umowna łączna do kwoty 18 000 000 PLN na prawie użytkownika wieczystego:
 - nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej 3F objętej księgą wieczystą KW nr RA1R/00077519/5, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Radomiu, przysługującym Global Cosmed Group S.A., wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych,
 - nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1c, objętej księgami wieczystymi KW nr KA1C/00004079/16, KA1C/00005080/3, KA1C/00018465/0, prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, wpisana z pierwszeństwem przed innymi hipotekami, prawami i roszczeniami ujawnionymi w Księdze Wieczystej, lub o ile Umowa stanowi, przeniesioną na miejsce spełniające taki wymóg, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (Umowa nr 894/2020/00001588/00 o kredyt złotowy obrotowy z dnia 26.05.2020r.).

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w mBank S.A. Global Cosmed S.A.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016r. (Kredyt inwestycyjny na kwotę 28 680 730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.);

- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. (Kredyt obrotowy na kwotę 6 000 000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.);
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. w kwocie 1 002 442 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (Kredyt obrotowy na kwotę 6 000 000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.);
- Zastaw rejestrowy o wartości 5 541 657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r. (inwestycyjny na kwotę 28 680 730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.);
- Hipoteka umowna do kwoty 9 mln PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębem 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6) (Kredyt obrotowy na kwotę 6 000 000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.);
- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 31 grudnia 2020r. wynosił 22 629 700 PLN (Kredyt inwestycyjny na kwotę 28 680 730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.);
- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 14.08.2019r. do Umowy o elektroniczny kredyt na zapłatę zobowiązań Nr 39/044/19/Z/ZE.

24. WPŁYW PANDEMII NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Wpływ COVID-19 na sprawozdanie finansowe

Niewątpliwie w dalszym ciągu sytuacja wywołana pandemią COVID-19 będzie miała wpływ na wyniki osiągnięte w kolejnych kwartałach przez Spółkę Global Cosmed S.A. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa, a także analizuje możliwy wpływ pandemii na jej działalność.

Wpływ pandemii na osiągnięte przychody ze sprzedaży

Wzrost przychodów ze sprzedaży wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynika z większej produkcji marek własnych (brandów), nowych kontraktów marek prywatnych, jak również z rozwoju współpracy z istniejącymi klientami. Do wzrostu przychodów przyczynił się wzmożony popyt na produkty higieniczne. Widoczna jest zmiana podejścia konsumentów do kwestii higieny, zwłaszcza w zakresie mycia i dezynfekcji dłoni. Wszystko wskazuje na to, że to zmiana trwała, która weszła w nawyki konsumenckie. Grupa Kapitałowa odnotowała zwiększone zapotrzebowanie rynkowe na produkty kosmetyczne, w szczególności antybakteryjne mydło w płynie Apart Natural. Klienci mogą skorzystać z mydła antybakteryjnego Apart Natural, mydła antybakteryjnego dla dzieci Bobini Kids oraz żelu antybakteryjnego do higieny rąk Apart Natural. Ponadto, nasze mydło antybakteryjne Apart Natural oraz żel antybakteryjny jest na stałe dostępne w dużych sieciach handlowych w Niemczech. Spółka Global Cosmed odnotowała zwiększone zapotrzebowanie rynkowe na mydła w płynie. Ich sprzedaż wzrosła w porównaniu do 2019 roku. Pandemia wpłynęła negatywnie na kategorię płynów do płukania, których sprzedaż spadła w porównaniu do 2019 roku.

Wpływ pandemii na płynność finansową

Grupa zasadniczo nie odnotowała wpływu pandemii na płynność finansową. Wszystkie zobowiązania regulowane były terminowo, bez większych opóźnień wpływały należności. W marcu 2020 roku w związku ze wzrostem zamówień na produkty higieniczne, spowodowanym rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, zaobserwowaliśmy konieczność wydatkowania większych niż zwykle kwot na zakupy surowców i komponentów produkcyjnych. Było to także spowodowane ograniczoną dostępnością, wzrostem cen (także spekulacyjnym), wydłużonymi terminami realizacji. W nowej pandemicznej sytuacji spółka Global Cosmed S.A. asekuracyjnie skorzystała z możliwości zmiany warunków spłaty kredytu inwestycyjnego w mBanku S.A. i spłata rat kredytowych została zawieszona na 3 miesiące (od kwietnia do czerwca 2020).

Wpływ pandemii na wzrost kosztów

Rynek surowców i opakowań do produkcji od początku trwania pandemii pozostaje niebilansowany i mogą nastąpić nagłe ograniczenia podaży i wahania cen. Grupa Kapitałowa od początku pandemii podejmuje wszelkie kroki, aby zapewnić klientom pełną dostępność produktów. Grupa Kapitałowa doświadczyła zaburzeń na rynkach surowców i opakowań, musiała zmierzyć się ze wzrostem ich cen oraz ograniczoną dostępnością. Z uwagi na panującą sytuację związaną z COVID-19 i zerwanie łańcuchów dostaw, terminy realizacji zamówień krajowych i międzynarodowych wydłużyły się. Dotyczyło to w szczególności komponentów produkcyjnych jak butelki, czy pompki.

Cena alkoholu etylowego, który wykorzystujemy nie tylko do produkcji płynów dezynfekujących ale również do płynów do mycia szyb i do czyszczenia, znacznie wzrosła w porównaniu do sytuacji z przed pandemią.

Możliwość kontynuacji działalności i zagrożenia w tym zakresie

Biorąc pod uwagę wpływ pandemii na działalność Global Cosmed S.A., Zarząd Spółki nie widzi okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Działalność Spółki nie została w sposób trwały i istotny zakłócona.

25. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

W dniu 7 stycznia 2021 roku Wiceprezes Zarządu Global Cosmed S.A. Magdalena Mielimonka dokonała transakcji nabycia 2 tys. akcji zwykłych dopuszczonych do obrotu po cenie nabycia 5 PLN.

W dniu 12 stycznia 2021 roku Magdalena Mielimonka dokonała transakcji nabycia 22 tys. akcji zwykłych dopuszczonych do obrotu po cenie nabycia 4,8953 PLN.

W dniu 19 lutego 2021 roku Członek Zarządu Global Cosmed S.A. Robert Koziątek dokonał transakcji nabycia 10 tys. akcji zwykłych dopuszczonych do obrotu po cenie nabycia 5,0318 PLN.

W dniu 11 marca 2021 roku Zarząd Global Cosmed S.A. poinformował o zawarciu umowy na zakup linii do produkcji mydła w płynie, o wartości 1 446 933,00 EUR. Zakup linii produkcyjnej znacząco zwiększy moce produkcyjne oraz wydajność zakładów produkcyjnych Global Cosmed S.A. Uruchomienie zakupionej linii produkcyjnej planowane jest na IV kwartał 2021 roku.

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

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

W sprawie firmy audytorskiej

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

