



**GLOBAL
COSMED**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GLOBAL COSMED

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

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

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
3. OPIS GŁÓWNYCH PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	18
4. SZACUNKI ZARZĄDU	31
5. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	33
6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	35
7. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	39
8. PRZYCHODY I KOSZTY	42
9. PODATEK DOCHODOWY.....	45
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	48
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	49
12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	53
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	53
14. AKTYWA FINANSOWE	55
15. NALEŻNOŚCI.....	56
16. ZAPASY	57
17. KAPITAŁ.....	58
18. KREDYTY I POŻYCZKI	60
19. REZERWY.....	66
20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE PASYWA.....	67
21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	69
22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	70
23. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	73
24. WARTOŚĆ FIRMY	75
25. WPŁYW PANDEMII NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	76
26. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	77
27. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	78

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

	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	364 812	309 860	81 537	72 030
Koszt własny sprzedanych w yrobów	(224 046)	(196 808)	(50 075)	(45 750)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(8 926)	(5 779)	(1 995)	(1 343)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 942	8 601	7 139	1 999
EBITDA	42 865	19 416	9 580	4 513
Zysk (strata) brutto	31 304	4 929	6 997	1 146
Zysk (strata) netto do działalności kontynuowanej	28 626	3 345	6 398	778
Całkowite dochody ogółem	27 890	3 377	6 234	785
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	27 890	3 377	6 234	785
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Średnia ważona akcji zwykłych	87 338 652	87 338 652	87 338 652	87 338 652
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	2,43	2,11	0,53	0,50
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,33	0,04	0,07	0,01

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane	Badane	Badane
Wartość firmy	30 050	30 050	6 512	7 056
Rzeczowe aktywa trwałe	125 249	124 746	27 141	29 293
w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania	8 096	7 428	1 754	1 744
Nieruchomości inwestycyjne	59	2 100	13	493
Wartości niematerialne	93 893	94 320	20 346	22 150
Aktywa trwałe	249 251	251 216	54 012	58 992
Zapasy	32 145	29 415	6 966	6 907
Należności z tytułu dostaw i usług	42 211	30 914	9 146	7 260
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	5 473	4 992	1 186	1 172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 141	5 030	3 931	1 181
Aktywa obrotowe razem	97 970	70 351	21 229	16 520
AKTYWA RAZEM	347 221	321 567	75 241	75 512
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	212 230	184 340	45 989	43 288
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Kapitał własny	212 230	184 340	45 989	43 288
Zobowiązania długoterminowe	41 629	38 262	9 021	8 985
Zobowiązania krótkoterminowe	93 362	98 965	20 232	23 239
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	347 221	321 567	75 242	75 512

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 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

SKONSOLIDOWANE 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	8.1,8.4	364 812	309 860
Zmiana stanu produktów	8.2	(387)	(2 309)
Amortyzacja	8.2	(10 923)	(10 815)
Zużycie surowców i materiałów	8.2	(194 915)	(175 336)
Usługi obce	8.2	(27 756)	(23 289)
Podatki i opłaty	8.2	(2 023)	(3 868)
Koszty świadczeń pracowniczych	8.2	(57 220)	(52 946)
Pozostałe koszty rodzajowe	8.2	(30 545)	(25 363)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.2	(8 926)	(5 779)
Razem koszty działalności operacyjnej		(332 695)	(299 705)
Zysk (strata) ze sprzedaży		32 117	10 155
Pozostałe przychody operacyjne	8.6	3 535	4 127
Pozostałe koszty operacyjne	8.7	(3 710)	(5 681)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		31 942	8 601
Przychody finansowe	8.8	2 025	214
Koszty finansowe	8.9	(2 663)	(3 886)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		31 304	4 929
Podatek dochodowy	9	(2 678)	(1 584)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		28 626	3 345
b. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		28 626	3 345
w tym przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		28 626	3 345
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy			
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych przypadających akcjonariuszom podmiotu dominującego		(736)	32
III. Całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		27 890	3 377
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		27 890	3 377
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) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		28 626	3 345
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł na jedną akcję):			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,33	0,04
Rozwodniony		0,33	0,04

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy z konsolidacji		30 050	30 050
Rzeczowe aktywa trwałe	11	125 249	124 746
<i>w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania</i>	11	8 096	7 428
Nieruchomości inwestycyjne	12	59	2 100
Wartości niematerialne	13	93 893	94 320
Aktywa trwałe razem		249 251	251 216
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	32 145	29 415
Należności z tytułu dostaw i usług	15.1	42 211	30 914
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	15.2	5 473	4 992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	18 141	5 030
Aktywa obrotowe razem		97 970	70 351
Aktywa razem		347 221	321 567

	NOTA NR	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
		tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	17.1	87 339	87 339
Kapitał zapasowy	17.2	109 762	104 296
Kapitały rezerwowe	17.2	28 415	28 415
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	17.2	(623)	113
Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	17.2	(41 289)	(39 168)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	17.2	28 626	3 345
Kapitał przypadający akcjonariuszom kontrolującym		212 230	184 340
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Razem kapitał własny		212 230	184 340
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	18	24 338	22 074
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	5 454	5 250
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	19	2 108	1 778
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.2	9 729	9 160
Zobowiązania długoterminowe razem		41 629	38 262
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	18	31 026	36 742
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	1 908	1 721
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	19	1 153	1 022
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania krótkoterminowe	20.1	54 763	54 481
Inne pasywa	20.2	4 512	4 999
Zobowiązania krótkoterminowe razem		93 362	98 965
Zobowiązania razem		134 991	137 227
Pasywa razem		347 221	321 567

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	31 304	4 929
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	10 923	10 815
Odsetki i dywidendy	1 749	2 555
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(217)	(1 377)
Zmiana stanu należności	(11 778)	6 723
Zmiana stanu zapasów	(2 730)	5 903
Zmiana stanu zobowiązań	282	(11 491)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(487)	(487)
Zmiana stanu rezerw	508	(2 189)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(2 156)	(697)
Inne korekty	(1 136)	32
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 262	14 716
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 104	2 253
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 842)	(3 571)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 738)	(1 318)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu odsetek i dywidend	178	128
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	26 934	2 628
Splata pożyczek/kredytów	(30 386)	(10 286)
Odsetki zapłacone	(1 927)	(2 683)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu	(2 212)	(2 203)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7 413)	(12 416)
Przepływy pieniężne netto razem	13 111	982
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13 111	982
Środki pieniężne na początek okresu	5 030	4 048
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	18 141	5 030
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	944	950

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku bieżącego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2020 roku	87 339	104 296	28 415	113	(35 823)	-	-	184 340
Przeniesienie zysku netto jednostki dominującej na kapitał zapasowy	-	5 466	-	-	(5 466)	-	-	-
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	-	28 626	-	28 626
Różnice kursowe	-	-	-	(736)	-	-	-	(736)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	87 339	109 762	28 415	(623)	(41 289)	28 626	-	212 230

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku bieżącego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2019 roku	87 339	109 526	28 415	81	(44 398)	-	-	180 963
Przeniesienie straty netto jednostki dominującej na kapitał zapasowy	-	(5 230)	-	-	5 230	-	-	-
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	-	3 345	-	3 345
Różnice kursowe	-	-	-	32	-	-	-	32
Stan na 31 grudnia 2019 roku	87 339	104 296	28 415	113	(39 168)	3 345	-	184 340

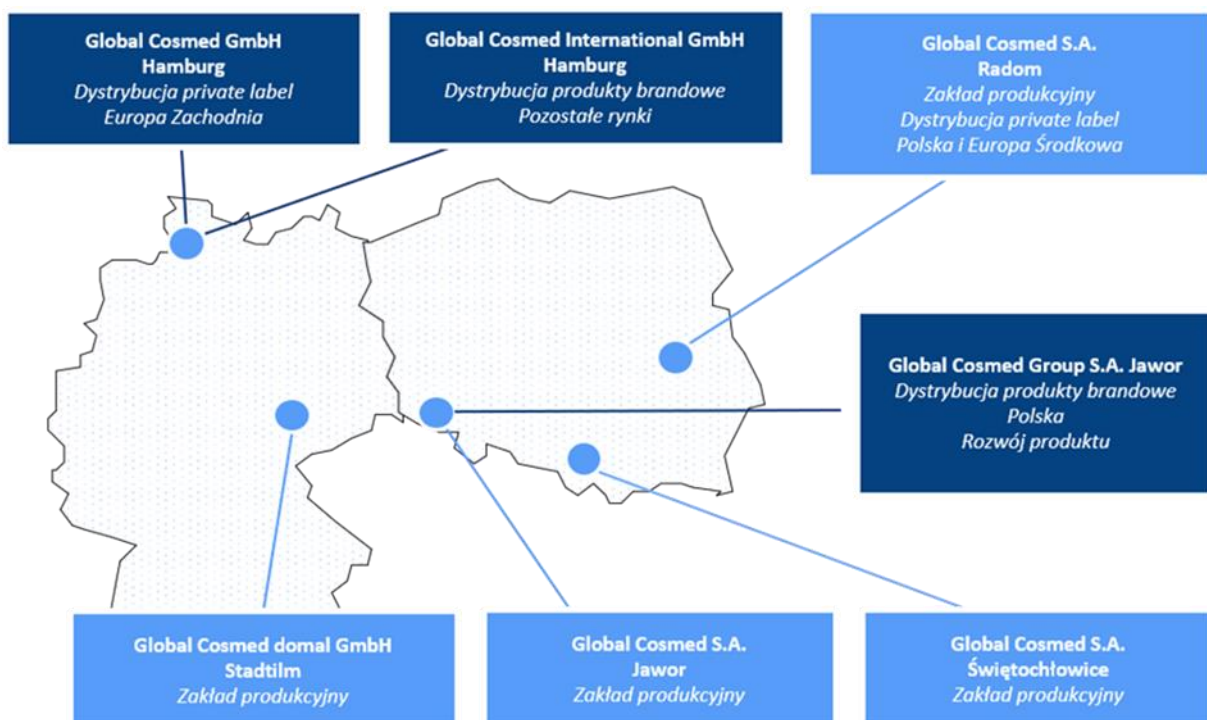
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Global Cosmed

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

Grupa Global Cosmed – Siedziby w Polsce i w Niemczech



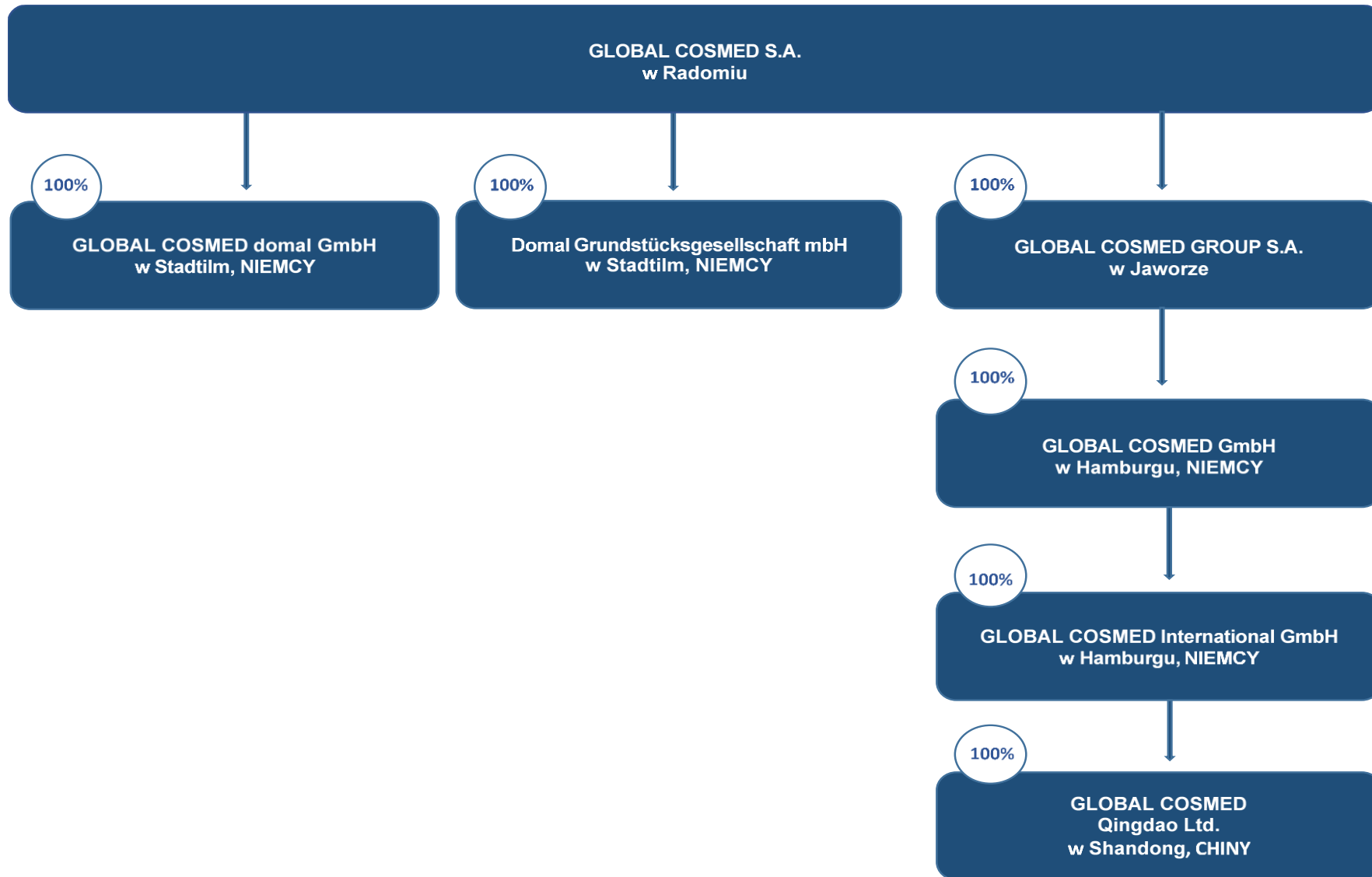
1.2. Informacje ogólne o Jednostce Dominującej

Global Cosmed Spółka Akcyjna z siedzibą w Polsce 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 Polsce 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. Jednostka dominująca nie dokonała zmian w nazwie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Global Cosmed S.A. 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.

1.3. Struktura Grupy Kapitałowej Global Cosmed

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

Na 31 grudnia 2020 roku Andreas Mielimonka sprawował bezpośrednią lub pośrednią kontrolę nad spółkami: Blackwire Ventures sp. z o.o., Blackwire Ventures sp. z o.o. sp. k. Jednocześnie spośród spółek kontrolowanych przez Andreeasa Mielimonka, spółka Blackwire Ventures sp. z o.o. jest akcjonariuszem Jednostki Dominującej.

1.4. Jednostki zależne

Według stanu na dzień 31.12.2020 roku Global Cosmed S.A. posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w następujących jednostkach:

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2020r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2019r.
Global Cosmed S.A.	Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm, Niemcy	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	100%
Global Cosmed S.A.	Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm, Niemcy	Nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.	100%	100%
Global Cosmed S.A.	Global Cosmed Group S.A.	Jawor, Polska	Sprzedaż mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących	100%	100%
Global Cosmed Group S.A.	Global Cosmed Group GmbH*	Hamburg, Niemcy	Marketing, rozwój i sprzedaż nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych i kosmetycznych we wszystkich obszarach stosowania. Dalszy najem i dzierżawa jak również tym podobne oddanie do użytkowania pojazdów mechanicznych spółkom powiązanim, utrzymywanie i zarządzanie własnym majątkiem jak i udział w innych przedsiębiorstwach wszelkiego rodzaju.	-	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego 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% efektywego udziału przez GCG S.A.)	-
Global Cosmed Group GmbH*	Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	-	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GCG S.A. i GCG GmbH)
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% efektywego udziału przez GCG S.A. i GC GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego 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% efektywego udziału przez GCG SA i GC GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego 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% efektywego udziału przez GCG S.A. GC GmbH i GCI GmbH)	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego 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)

Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną, za wyjątkiem Global Cosmed Qingdao Ltd., która nie prowadzi działalności operacyjnej.

W okresie objętym sprawozdaniem doszło do zmian w strukturze udziałowej jednostek Grupy Kapitałowej Global Cosmed. W dniu 12 lutego 2020 roku Sąd Rejonowy w Hamburgu (Amtsgericht Hamburg) dokonał wpisu o połączeniu się spółki Global Cosmed GmbH z Global Cosmed Group GmbH w rejestrze handlowym B prowadzonym pod numerem HRB 99479. Spółka Global Cosmed GmbH, jako przejmująca osoba prawna, połączyła się z Global Cosmed Group GmbH z siedzibą w Hamburgu na podstawie umowy o połączeniu się spółek z dnia 22 stycznia 2020 roku.

Spółka Global Cosmed GmbH, jako przejmująca osoba prawna, połączyła się z Perfect Circle GmbH z siedzibą w Hamburgu na podstawie umowy o połączeniu się spółek z dnia 7 września 2020 roku. Perfect Circle GmbH z siedzibą w Hamburgu przeniosła cały swój majątek wraz ze wszystkimi prawami i obowiązkami na Global Cosmed GmbH, ze skutkiem ekonomicznym od 30 września 2020 roku. Nie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Global Cosmed GmbH. Połączenia dokonano na podstawie bilansu Perfect Circle GmbH na dzień 30 września 2020 roku.

1.5. Czas trwania Spółek Grupy

Czas trwania działalności Spółek Grupy nie jest ograniczony.

1.6. Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

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

1.7. Skład organów Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych Grupy kapitałowej Global Cosmed

Skład organów Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej Global Cosmed został opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

1.8. Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

Według informacji posiadanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, 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%

* podmioty kontrolowane przez Andreeasa Mielimonka

** małżonka Andreeasa Mielimonka

*** zstępny Andreeasa Mielimonka

**** podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreeasa Mielimonka

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do zmian w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej.

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.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Global Cosmed zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Global Cosmed S.A. oraz spółek Grupy działających na terytorium Polski, walutą funkcjonalną spółek Grupy działających na terytorium Niemiec jest euro (EUR).

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

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

- dla danych wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej – zastosowany został średni kurs EUR obowiązujący na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- dla danych wynikających z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – średni kurs dla danego okresu obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Zastosowane kursy walut:

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
Kurs wymiany PLN do EUR	4,6148	4,2585
	01.01-31.12.2020 Badane	01.01-31.12.2019 Badane
Średni kurs okresu PLN do EUR	4,4742	4,3018

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 skonsolidowane 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.

Rokiem obrotowym Spółek Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie jest ograniczony.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, 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.

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Global Cosmed oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Global Cosmed, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

2.2. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie, 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 Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

2.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Global Cosmed zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. 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).

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSR 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.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni z uwzględnieniem zmian wynikających z wdrożenia nowych MSR.

Skonsolidowane 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 całkowitych dochodów

Sprawozdanie z 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 Grupa Kapitałowa 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego 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 (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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, Grupa Kapitałowa Global Cosmed 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 spółki Grupy Kapitałowej zamierzają wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy Kapitałowej. 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 spółki zastosowały 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 okresie.

Późniejsze nakłady na środek trwały zwiększają jego wartość księgową, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa 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 miesiącu następującym po dacie przyjęcia ich do użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej.

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 spółki Grupy Kapitałowej zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, w zamian za wynagrodzenie, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu jako Aktywa z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Aktywa z tytułu praw do użytkowania wyceniane są według kosztu obejmującego:

a. kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,

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

c. wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę,

d. szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował lub

przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane dla własnych aktywów. W sytuacji jednak gdy brak wystarczającej pewności, że spółka Grupy Kapitałowej 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 inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Grupa Kapitałowa jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym 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 Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy Kapitałowej. 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 Grupę Kapitałową, 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, 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.

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.

Należą do nich znaki towarowe, których okres użytkowania przez Grupę Kapitałową nie jest prawnie ograniczony.

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

Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego 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 Grupa Kapitałowa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego 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 Grupy Kapitałowej 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.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

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.

Zgodnie z MSR 36 na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa Kapitałowa przeprowadziła testy na utratę wartości głównych znaków towarowych wykorzystując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności utworzenia odpisów z tytułu utraty ich wartości.

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 jako:

- 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 sprzedaż 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 ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych ujmują się na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Grupa zobowiązuje się do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów. Aktywa finansowe ujmują 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 rozliczonymi 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 Grupa 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, ujmują się w wyniku finansowym okresie w przychodach inwestycyjnych, netto. Dywidendy instrumentów kapitałowych ujmują się w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach w momencie nabycia przez Grupę 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), Grupa 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 Grupy.

3.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmują się początkowo według wartości godziwej. Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa 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. Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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 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.

3.9. 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.

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą 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 operacyjnych.

3.10. Pozostałe aktywa

Grupa Kapitałowa 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.

3.11. 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 z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu podmiotu dominującego. W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 statutami podmiotu dominującego,
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 Jednostki Dominującej 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 podmiotu dominującego przez akcjonariuszy powyżej wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Nadwyżka ze sprzedaży akcji ujmowana jest w kapitale zapasowym. Kapitał zapasowy odpowiada kapitałowi zapasowemu Jednostki Dominującej.

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 Jednostki Dominującej 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

Tworzony jest i wykorzystywany zgodnie ze statutem podmiotu dominującego. 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 Grupy Kapitałowej 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 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.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

W Grupie Kapitałowej prowadzony jest program wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych. Wypłaty z powyższych tytułów ujmowane są w wyniku finansowym okresie w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w spółce Grupy Kapitałowej. 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 dokonanych przez Grupę. 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 Grupa Kapitałowa 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.

Pozostałe rezerwy

Spółki Grupy Kapitałowej mogą też tworzyć inne rezerwy na przyszłe prawdopodobne wydatki, związane z działalnością i funkcjonowaniem spółki. Spółki Grupy Kapitałowej weryfikują stan rezerw na każdy dzień bilansowy w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, Grupa Kapitałowa dyskontuje wartość rezerw.

3.14. 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 Grupy Kapitałowej, tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych.

3.15. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zaciągnięte kredyty i pożyczki, 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. Spółki Grupy Kapitałowej wykسیęgowują zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

Zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie w sytuacji gdy wartości wymagającej 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 Grupy Kapitałowej posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmują się niezwłocznie 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

Grupa Kapitałowa korzystała z tego typu umów opartych 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) spółki Grupy Kapitałowej dokonywały 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 Grupy Kapitałowej. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) spółki Grupy Kapitałowej dokonywały 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).

Inne pasywa

Grupa Kapitałowa 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 otrzymanego dofinansowania. Wpływ środków finansowych z tytułu otrzymanego dofinansowania ewidencjonowany jest na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów. Zaliczone do tej pozycji koszty są odnoszone w wyniku równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z dofinansowania, proporcjonalnie do wskaźnika udziału dotacji w sfinansowaniu nabycia środka trwałego.

3.16. Opodatkowanie podatkiem dochodowym

Podatek dochodowy 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 Grupa Kapitałowa 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 całkowitych dochodów.

3.17. Waluty obce

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

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.

3.18. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią należności za wyroby, usługi 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.

3.19. Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy Kapitałowej. 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.

3.20. Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że spółka Grupy Kapitałowej 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 Grupę Kapitałową 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 Grupy Kapitałowej 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.

3.21. Przychody finansowe

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

Przychody z tytułu odsetek

Przychody finansowe stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Grupy Kapitałowej (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing, itp.).

3.22. 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 całkowitych dochodów przyjmuje się wariant porównawczy.

3.23. 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.

3.24. Koszty finansowe

Koszty finansowe stanowią przede wszystkim koszty związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, 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).

3.25. 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.

3.26. 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.

Grupa Kapitałowa 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 Grupie Kapitałowej. Wysokość rezerwy jest ustalana przez spółki Grupy Kapitałowej.

W spółce Global Cosmed S.A. i Global Cosmed Group 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.

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

3.27. 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.

3.28. 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,
- 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 operacyjnego, wyrażone w łącznej wartości przyszłych minimalnych opłat wynikających z umowy.

3.29. Zasady konsolidacji

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z ww. metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości

kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: 1) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostek pozostających w Grupie oraz 2) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Utrata kontroli

W momencie utraty kontroli, Grupa Kapitałowa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Po początkowym ujęciu traktowane są jako inwestycje wyceniane metodą praw własności lub jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w zależności od poziomu utrzymanych przez Grupę wpływów na działalność tej jednostki.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejścia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejścia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy Kapitałowej generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. Testy przeprowadzane są na dzień bilansowy.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

3.30. Segmenty operacyjne

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

4. SZACUNKI ZARZĄDU

4.1. Ważne oszacowania i założenia

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

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

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

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

Grupa Kapitałowa testuje inwestycję pod kątem utraty wartości. W ciągu roku Grupa Kapitałowa monitoruje przesłanki utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej. Grupa Kapitałowa uważa, że główne założenia zawarte w testowaniu utraty wartości na dzień bilansowy są racjonalne i oparte na doświadczeniu spółek oraz prognozach rozwoju rynku, które są publikowane przez ekspertów z branży. Grupa Kapitałowa 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 poddana testom na utratę wartości. Na dzień 31.12.2020r. nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisów rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych. Na dzień 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa utworzyła odpisy rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych 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

Spółki Grupy Kapitałowej realizują programy wypłat 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.

4.6. Ujęcie przychodów

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży towarów jest dokonywane zgodnie z kryterium zdefiniowanym w MSSF 15 „Przychody”, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Grupę Kapitałową określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności towaru 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, Zarządy spółek uznały 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 31.12.2020 roku w wysokości uwzględniającej poziom ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności.

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

4.8. Podatek

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest m.in. z oszacowaniem przez Zarządy wyników podatkowych Spółek Grupy Kapitałowej. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Spółek łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem tych różnic przejściowych jest powstanie aktywów (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 Grupy Kapitałowej 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 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	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne początek okresu	5 030	4 048
Środki pieniężne koniec okresu	18 141	5 030
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	13 111	982

5.2. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.-31.12.2020		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	158	190	348
Pracownicy umysłowi	187	104	291
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	5	0	5
Uczniowie	0	0	0
Pracownicy ogółem	350	294	644

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.-31.12.2019		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	176	207	383
Pracownicy umysłowi	193	104	297
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	5	0	5
Uczniowie	0	0	0
Pracownicy ogółem	374	311	685

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

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały 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 Grupa Kapitałowa nie zaniechała żadnej działalności. W Grupie Kapitałowej Global Cosmed, w roku 2020 spółka Global Cosmed GmbH przejęła spółki Global Cosmed Group GmbH i Perfect Circle GmbH. Do przejęcia doszło na skutek umów o połączeniu się Spółek ze spółką Global Cosmed GmbH.

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

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.		
Obowiązkowe badanie rocznego i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	252	226
Inne usługi powiądzone	56	41
Razem	308	267

Wynagrodzenia dotyczą usług realizowanych na rzecz Jednostki Dominującej oraz polskich podmiotów zależnych.

6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego:

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

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

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 Grupy Kapitałowej. 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 Grupy Kapitałowej. Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży wyrażone są w złotych polskich oraz w walucie obcej. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje głównie na zobowiązaniach Grupy Kapitałowej 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 Grupę Kapitałową 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	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Kurs EUR/PLN		
Wzrost w wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	3 537	2 312
Kurs USD/PLN		
Wzrost w wyniku finansowego brutto (przy wzroście 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 3 537 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 Grupy Kapitałowej. Narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko zmiany stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami. Głównymi pozycjami oprocentowanymi są zobowiązania z tytułu kredytów.

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego ze zmienną stopą procentową, Jednostka Dominująca stosuje instrumenty zabezpieczające typu IRS. Zgodnie z wymogami umów kredytowych z mBank z dnia 20 kwietnia 2016 roku na finansowanie inwestycji Jednostka Dominująca była zobowiązana do ograniczenia ryzyka stopy procentowej. Spełniając wymogi Banku, w dniu 25 maja 2016 roku Jednostka Dominująca zawarła transakcję typu IRS na kwotę 27 553 tys. PLN co stanowiło 100% wartości kredytu pozostałego do spłaty z terminem zapadalności do 30 kwietnia 2024 roku. Transakcja IRS polega na zamianie płatności odsetkowych wg zmiennej stopy WIBOR 3M na płatności odsetkowe liczone wg stałej stopy procentowej. Wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 743 tys. PLN, co w efekcie zmniejszyło wynik finansowy o 17 tys. PLN.

W pozostałych przypadkach Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej 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.)	(277)	(294)

Według oceny zarządów spółek Grupy Kapitałowej, zmiany stóp procentowych nie mają istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Ryzyko cen towarów

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

6.2. Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe rozumie się prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- zaciągniętych kredytów,

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

Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej i na dzień bilansowy nie przekracza 3 punktów procentowych, co nie ma istotnego wpływu na działanie Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa nie uważa, aby bieżąca koncentracja ryzyka kredytowego była znacząca. Grupa Kapitałowa 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 z Grupą Kapitałową, oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł wewnętrznych lub zewnętrznych. Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa 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. Spółki niemieckie należące do Grupy Kapitałowej ubezpieczają swoje należności.

6.3. Ryzyko płynności

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 Grupy Kapitałowej, Grupa zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie: według stanu na dzień 31.12.2020 roku – 18 141 tys. PLN, według stanu na dzień 31.12.2019 roku – 5 030 tys. PLN.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym spółki Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej 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	1 908	1 732	3 722	7 362
Kredyty i pożyczki	31 026	24 338	-	55 364
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	54 763	-	-	54 763
Stan na 31 grudnia 2019 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 721	2 284	2 966	6 971
Kredyty i pożyczki	36 742	22 074	-	58 816
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	54 481	-	-	54 481

6.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy Kapitałowej w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy 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, Grupa może zmieniać kwotę dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Grupa Kapitałowa 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 (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 Grupy jest obniżanie wskaźnika zadłużenia netto/EBITDA.

Grupa Kapitałowa 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	62 726	65 787
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	54 763	54 481
Środki pieniężne i ich ekw w alenty	18 141	5 030
Zadłużenie netto	99 348	115 238
Kapitał własny	212 230	184 340
Kapitał i zadłużenie netto	311 578	299 578
Wskaźnik dźwigni w %	32	38

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
EBITDA	42 865	19 416
Zadłużenie netto w edług stanu na dzień 31.12.2020 roku/EBITDA z okresu 01.01.-31.12.2020	2	
Zadłużenie netto w edług stanu na dzień 31.12.2019 roku/EBITDA z okresu 01.01.-31.12.2019		6

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	61 118	36 710
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	743	501
Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie	117 489	107 710

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	55 364	55 364	58 816	58 816
Leasing	7 362	7 362	6 971	6 971
Pożyczki udzielone	0	0	0	0
Aktywa finansowe	61 118	61 118	36 710	36 710
Zobowiązania handlowe	54 763	54 763	41 923	41 923
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 nieznaczące.

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

W okresie od 01.01 – 31.12.2020 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	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - w wynik operacyjny (odpis aktualizujący należności)	-	(529)
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - przychody/koszty finansowe	(131)	(289)
Zyski lub straty netto dot. wyceny kontraktu IRS - przychody/koszty finansowe	(242)	24
Zyski lub straty netto dot. zobowiązań finansowych wycenianych wg amortyzowanego kosztu (z wylaczeniem zobowiązań handlowych) - przychody/koszty finansowe	(1 858)	(2 496)
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	(2 231)	(3 290)
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	1 593	(911)
Razem	(638)	(4 201)

7.4. Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy – wartości bilansowe

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	42 977	31 680
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 141	5 030
Razem aktywa finansowe według kategorii	61 118	36 710
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	24 338	22 074
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5 454	5 250
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	31 026	36 742
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 908	1 721
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych oraz pozostałe	55 506	42 424
Razem zobowiązania finansowe	118 232	108 211

	31.12.2020 Badane			31.12.2019 Badane		
	w tys. PLN			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	42 977			31 680		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 141			5 030		
Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu			29 792			27 324
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu			32 934			38 463
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		743	54 763		501	41 923
Razem	61 118	743	117 489	36 710	501	107 710

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

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

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

W 2020 roku spółki Grupy Kapitałowej nie dokonały przesunięć posiadanych instrumentów finansowych pomiędzy poziomami klasyfikacji pomiaru wartości godziwej.

8. PRZYCHODY I KOSZTY

8.1. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	348 956	295 979
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 360	11 439
Przychody ze świadczenia usług	2 496	2 433
Pozostałe przychody operacyjne - wycena majątku do wartości	-	9
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	364 812	309 860
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	364 812	309 860
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>272</i>	<i>8</i>

8.2. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(387)	(2 309)
Amortyzacja środków trwałych i w wartości niematerialnych	(10 923)	(10 815)
Zużycie materiałów i energii	(194 915)	(175 336)
Usługi obce	(27 756)	(23 289)
Podatki i opłaty	(2 023)	(3 868)
Koszty świadczeń pracowniczych	(57 220)	(52 610)
Pozostałe koszty rodzajowe	(30 545)	(25 363)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(8 926)	(5 779)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(332 308)	(297 060)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(332 695)	(299 369)

Wartość zapasu jako koszt okresu w 2020 roku wyniosła 197 324 tys. PLN. W 2019 roku wartość zapasu jako koszt okresu była niższa i wyniosła 176 622 tys. PLN.

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(224 046)	(196 808)
Koszty handlowe	(41 103)	(41 206)
Koszty ogólnozakładowe	(58 620)	(55 576)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(8 926)	(5 779)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(332 695)	(299 369)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(332 695)	(299 369)

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	(46 906)	(43 547)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(10 314)	(9 399)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(57 220)	(52 946)

8.4. Struktura geograficzna przychodów

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	145 855	135 111
Zagranica	218 957	174 749
Razem	364 812	309 860

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01. – 31.12.2020 roku stanowiły 60% (w okresie 1.01. – 31.12.2019 roku stanowiły 56%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Grupa Kapitałowa sprzedaje głównie do Niemiec.

8.5. Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie 1.01. – 31.12.2020 roku Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Grupy Kapitałowej ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz, Grupa Rossmann. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Grupy Kapitałowej nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

W okresie 1.01. – 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Grupy Kapitałowej ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz, Grupa Rossmann. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Grupy Kapitałowej nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

8.6. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	617	1 377
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	604	2 253
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	(387)	(876)
<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:	(1 335)	-
<i>Przychody</i>	1 064	-
<i>Wartość zbytych składników</i>	(2 399)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących od:	730	-
<i>Zapasów</i>	730	-
Dotacje/ Dofinansowanie	487	487
Otrzymane odszkodowania, kary	1 102	218
Nadwyżki inwestycyjne	667	691
Zwrot podatku	58	-
Sprzedaż usług dodatkowych	9	74
Inne przychody	1 200	1 280
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 535	4 127

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:	(525)	(2 401)
<i>Wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych</i>	-	(1 547)
<i>Zapasów</i>	-	(529)
<i>Należności</i>	(525)	(325)
Składki nieobowiązkowe	(40)	(27)
Koszty transakcji refakturowania składników majątku i usług	-	(1 209)
<i>Przychody</i>	-	1 075
<i>Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi</i>	-	(2 284)
Spisanie przedawnionych należności	-	(75)
Darowizny	(28)	(16)
Zapłacone odszkodowania, kary	-	(158)
Koszty likwidacji wyrobów, szkody	(878)	(1 303)
Inne koszty działalności operacyjnej	(2 239)	(492)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(3 710)	(5 681)

W 2020 roku, spółki Grupy Kapitałowej utworzyły odpisy aktualizujące wartość należności (wartość kosztów 525 tys. PLN).

8.8. Przychody finansowe

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	178	190
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	106	128
<i>odsetki od weksli</i>	-	12
<i>pozostałe</i>	72	50
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	1 847	-
Wycena transakcji IRS	-	24
Przychody finansowe razem	2 025	214

8.9. Koszty finansowe

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	(2 164)	(3 100)
<i>Odsetki od kredytów</i>	(1 567)	(2 111)
<i>Odsetki od leasingu</i>	(291)	(385)
<i>Odsetki od factoringu</i>	(69)	(187)
<i>Pozostałe odsetki</i>	(237)	(417)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	(188)
Wycena transakcji IRS	(242)	-
Inne	(257)	(598)
Koszty finansowe razem	(2 663)	(3 886)

9. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	2 156	697
Podatek dochodowy odroczony	522	887
Podatek dochodowy razem	2 678	1 584
W tym:		
Działalność kontynuowana	2 678	1 584
Działalność zaniechana	-	-

9.1. Podatek dochodowy bieżący

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 304	4 929
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	8 843	7 502
Przychody podlegające opodatkowaniu ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznawane memoriałowo)	-	3 021
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	16 551	14 261
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	7 532	11 422
Strata z zysków kapitałowych	213	4 409
Pomniejszenia podstawy opodatkowania	9 896	-
Podstawa opodatkowania	21 371	(1 122)
Wyłączenia /darowizny	498	152
Podatek dochodowy bieżący	2 645	700
Podatek zapłacony w ciągu roku	3 228	340
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	599	1 699
Efektywna stopa podatkowa	9%	32%

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

Na wartość 8 843 tys. PLN przychodów niepodlegających opodatkowaniu głównie składają się:

- rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 3 309 tys. PLN;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy 3 113 tys. PLN;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w kwocie 171 tys. PLN;
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie 1 626 tys. PLN;
- amortyzacja dofinansowanych środków trwałych w kwocie 487 tys. PLN;
- rabaty potransakcyjne kwocie 70 tys. PLN.

Na wartość 16 551 tys. PLN kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów głównie składają się:

- koszty składek PFRON w kwocie 473 tys. PLN;
- koszty reprezentacji 226 tys. PLN;
- odpis aktualizujący zapasy w kwocie 2 419 tys. PLN;
- odpis aktualizujący należności w kwocie 692 tys. PLN;
- rezerwa na wynagrodzenia w kwocie 4 440 tys. PLN;
- naliczone i niezrealizowane ujemne różnice kursowe w kwocie 197 tys. PLN;

- rezerwy na koszty operacyjne w kwocie 6 640 tys. PLN;
- wycena transakcji IRS w kwocie 242 tys. PLN;
- amortyzacja od dofinansowania do środków trwałych 487 tys. PLN;
- różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej w kwocie 183 tys. PLN;
- koszty użytkowania samochodów w kwocie 288 tys. PLN.

Na wartość 7 532 tys. PLN kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w tym m.in. ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo) głównie składa się:

- wykorzystanie rezerw na koszty operacyjne w kwocie 2 301 tys. PLN;
- wypłacone wynagrodzenia za rok poprzedni w kwocie 595 tys. PLN;
- różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej 4 636 tys. PLN.

Pismem z dnia 26 czerwca 2017 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu wszczął postępowanie podatkowe wobec spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. Postępowanie dotyczyło zasadności stosowanych cen transferowych w transakcjach między podmiotami powiązаныmi, w tym z Global Cosmed S.A. Wszczęte postępowanie było wynikiem przeprowadzonej przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego, kontroli podatkowej za ten sam okres, obejmującej m.in. stosowane przez Global Cosmed Group S.A. ceny transferowe. W toku kontroli organ kontrolujący zakwestionował niektóre stosowane w Grupie Kapitałowej ceny transferowe, wskazując iż w jego ocenie miały one charakter nierynkowy.

W efekcie przeprowadzonego postępowania organ wydał decyzję z dnia 18 stycznia 2019 roku, w której uznał, iż marże uzyskiwane przez Global Cosmed Group S.A. mieszczą się w przedziale marż generowanych przez podmioty powiązane, jednakże odbiegają od mediany. Skutkowało to doszacowaniem przez Organ podatkowy dochodu Global Cosmed Group S.A. do opodatkowania w kwocie 3,9 mln PLN oraz ustalenia w związku z tym zaległości podatkowej w kwocie 759 109 PLN. Spółka złożyła odwołanie od tej decyzji prezentując stanowisko, iż marże uzyskiwane przez Global Cosmed Group S.A. mieszczą się w przedziale rynkowym.

Organ odwoławczy decyzją wydaną w dniu 19 lipca 2019 podzielił argumentację Spółki i w efekcie uchylił i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Zdaniem organu odwoławczego organ I instancji nie ustalił stanu faktycznego w sposób wyczerpujący i wystarczający do podjęcia rozstrzygnięcia w oparciu o właściwe przepisy prawa, w związku z czym Izba nie była w stanie wydać merytorycznego rozstrzygnięcia. W rezultacie, decyzja zawiera wskazania dla organu I instancji, które powinny być uwzględnione przy ponownym rozpatrzeniu sprawy. Izba wskazała na konieczność przeprowadzenia pogłębionej analizy cen transferowych z uwzględnieniem wszelkich okoliczności (warunków) w świetle Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz rozporządzenia Ministra Finansów, jak również wytycznych OECD oraz najnowszych Objaśnień Ministra Finansów.

W toku przeprowadzonego postępowania decyzją z dnia 30.06.2020 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu ustalił zaległość podatkową z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2014 r. w kwocie 323 760,00 PLN, którą wraz z odsetkami Global Cosmed Group S.A. uregulowała w dniu 17 lipca 2020 roku.

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	31 304	4 929
Podatek w yliczony w g staw ki Jednostki Dominującej (2020: 19 %, 2019: 19%)	5 948	937
Podatkow e skutki przychodów księgow ych, które nie podlegają opodatkow aniu	(1 680)	(851)
Podatkow e skutki kosztów księgow ych, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów	1 714	540
Różnice przejściow e - podatek odroczony	522	887
Pomniejszenia podstaw y opodatkow ania	(1 880)	-
Podatek dochodow y w wykazyw any w rachunku zysków i strat	(2 678)	(1 584)
Efektyw na stopa podatkow a	9%	32%

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% dla spółek polskich oraz około 30% dla spółek niemieckich. Zarząd Jednostki Dominującej jest przekonany, że w przypadku pozycji będących podstawą utworzenia podatku odroczonego, Grupa Kapitałowa w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania umożliwiający wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	10 535	9 630
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	343	36
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	3 232	3 232
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	14 110	12 898

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	400	400
Odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych	507	543
Odpisy aktualizujące zapasy	178	309
Rezerwy na świadczenia pracownicze	564	499
Pozostałe rezerwy	1 323	500
Przychody rozliczane w czasie	243	270
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	93	58
Wycena transakcji IRS	141	95
Korekty kosztów art. 15b	798	952
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	134	112
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	4 381	3 738
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	-	-
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego razem	4 381	3 738

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiada nierozliczoną stratę podatkową w wysokości 5 491 tys. PLN. Grupa Kapitałowa może rozliczyć stratę do roku 2023, której nie ujęto w bilansie jako składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W 2018 roku Grupa Kapitałowa poniosła koszty z tytułu działalności badawczo rozwojowej w kwocie 360 tys. PLN, które odliczyła w całości w 2020 roku. W roku 2019 Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa uzyskała prawo do ulgi badawczo rozwojowej w kwocie 628 tys. PLN, którą zamierza rozliczyć do roku 2026. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi zagrożenia dotyczącego realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

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 Global Cosmed S.A. nabytych przez spółki Grupy Kapitałowej. Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
Średnia w ażona liczba akcji	87 338 652	87 338 652
Zysknetto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	28 626	3 345
Zysk/strata netto na jedną akcję w PLN	0,33	0,04
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,33	0,04
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

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 rozwarzających akcji zwykłych.

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
Rozw odniona liczba akcji zwykłych	87 338 652	87 338 652
Średnia w ażona liczba potencjalnych akcji zwykłych	-	-
Zysk netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	28 626	3 345
Rozw odniony zysk/strata netto na jedną akcję w PLN	0,33	0,04
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,33	0,04
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	10 959	10 974
Budynki i budowle	73 575	74 065
Urządzenia techniczne i maszyny	28 247	28 980
Środki transportu	4 073	3 230
Pozostałe środki trwałe	3 377	2 461
Środki trwałe w budowie	5 018	5 036
	125 249	124 746

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	11 538	88 868	68 882	9 071	7 885	9 827	196 071
Zwiększenia	-	151	1 227	2 126	437	1 897	5 838
Zmniejszenia, w tym:	-	(193)	(2 447)	(2 518)	(147)	-	(5 305)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	(827)	(2 308)	(85)	-	(3 220)
<i>Likwidacja</i>	-	(193)	(1 620)	(210)	(62)	-	(2 085)
Przeklasyfikowanie	-	3 338	329	9	3	(5 789)	(2 110)
Różnice kursowe z przeliczenia	(5)	(32)	(58)	(16)	(17)	(14)	(142)
Stan na 1 stycznia 2020 roku	11 533	92 132	67 933	8 672	8 161	5 921	194 352
Zwiększenia	-	177	3 543	2 301	1 260	2 861	10 142
Zmniejszenia, w tym:	-	(13)	(239)	(1 183)	(273)	-	(1 708)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	(1 183)	-	-	(1 183)
<i>Likwidacja</i>	-	(13)	(239)	-	(273)	-	(525)
<i>Przeklasyfikowanie</i>	-	1 648	1 791	(195)	542	(3 981)	(195)
Różnice kursowe z przeliczenia	42	278	(428)	142	159	1 102	1 295
Stan na 31 grudnia 2020 roku	11 575	94 222	72 600	9 737	9 849	5 903	203 886

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2019 roku	502	15 891	35 039	6 776	5 107	-	63 315
Amortyzacja bieżąca	57	2 320	5 721	1 043	765	-	9 906
Zmniejszenia, w tym:	-	(141)	(1 766)	(2 380)	(151)	-	(4 438)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	(186)	(2 224)	(85)	-	(2 495)
<i>Likwidacja</i>	-	(141)	(1 580)	(156)	(66)	-	(1 943)
<i>Przeklasyfikowanie</i>	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe e z przeliczenia	-	(3)	(41)	3	(21)	-	(62)
Stan na 1 stycznia 2020 roku	559	18 067	38 953	5 442	5 700	0	68 721
Amortyzacja bieżąca	57	2 556	5 270	1 267	903	-	10 053
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(210)	(1 111)	(273)	-	(1 594)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	(1 111)	-	-	(1 111)
<i>Likwidacja</i>	-	-	(210)	-	(273)	-	(483)
<i>Przeklasyfikowanie</i>	-	-	(45)	-	45	-	-
Różnice kursowe e z przeliczenia	-	24	385	66	97	-	572
Stan na 31 grudnia 2020 roku	616	20 647	44 353	5 664	6 472	-	77 752

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	885	885
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2020 roku	-	-	-	-	-	885	885
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	-	-	-	-	885	885

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2020 roku	10 974	74 065	28 980	3 230	2 461	5 036	124 746
Stan na 31 grudnia 2020 roku	10 959	73 575	28 247	4 073	3 377	5 018	125 249

Na dzień 31.12.2020r. nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych. Na dzień 31.12.2019r. Grupa Kapitałowa utworzyła odpisy rzeczowego majątku trwałego w wysokości 885 tys. PLN.

Główne inwestycje Grupy Kapitałowej w rzeczowe aktywa trwałe były przeprowadzone przez spółkę Global Cosmed S.A. W 2020 roku Global Cosmed S.A. poniosła przede wszystkim wydatki na modernizację budynków: magazynowego i produkcyjnego w kwocie 100 tys. PLN. Ponadto Global Cosmed S.A. inwestowała w wyposażenie zakładu produkcyjnego. Zakupiła m.in. linię do mieszania mleczka, stację odzysku wody, etykięciarkę, zakręcarcę, wciągnik i elewator na łączną kwotę 1 027 tys. PLN. Rozbudowany został również system monitoringu na wartość 198 tys. PLN. W 2020 roku spółka Global Cosmed domal GmbH poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie 550 tys. EUR na wyposażenie zakładu, m.in. zakręcarcki typu Trigger oraz form rozdmuchowych.

Grupa Kapitałowa nie zaciągała zobowiązań umownych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość bilansowa netto leasingów w poszczególnych grupach aktywów trwałych:

- Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania 3 719 tys. PLN;
- Środki Transportu 2 691 tys. PLN;
- Maszyny 1 294 tys. PLN.

Po zakończeniu czasu obowiązywania umowy leasingu, spółkom Grupy Kapitałowej 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 wszystkich leasingów zaciągniętych przez spółki Grupy Kapitałowej jest weksel in blanco w raz z deklaracją wekslową.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty w lasne	3 719	3 776
Urządzenia techniczne i maszyny	1 294	1 622
Środki transportu	2 691	2 030
Pozostałe środki trwałe	392	-
	8 096	7 428

Tabela ruchów praw do użytkowania aktywów

	Grunty własne	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa					
Stan na 1 stycznia 2019 roku	3 833	5 045	2 309	-	11 187
Zwiększenia	-	-	1 400	-	1 400
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(65)	-	(65)
<i>Likwidacja</i>	-	-	(65)	-	(65)
Przeklasyfikowanie	-	(1 331)	(758)	-	(2 089)
Różnice kursowe e z przeliczenia	-	(7)	-	-	(7)
Stan na 1 stycznia 2020 roku	3 833	3 707	2 886	-	10 426
Zwiększenia	-	638	1 658	307	2 603
Przeklasyfikowanie	-	(117)	(796)	189	(724)
Różnice kursowe e z przeliczenia	-	80	-	-	80
Stan na 31 grudnia 2020 roku	3 833	4 308	3 748	496	12 385

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2019 roku	-	2 388	1 117	-	3 505
Amortyzacja bieżąca	57	1 032	517	-	1 606
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(20)	-	(20)
<i>Likwidacja</i>	-	-	(20)	-	(20)
Przeklasyfikowanie	-	(1 331)	(758)	-	(2 089)
Różnice kursowe e z przeliczenia	-	(4)	-	-	(4)
Stan na 1 stycznia 2020 roku	57	2 085	856	-	2 998
Amortyzacja bieżąca	57	923	680	60	1 720
Przeklasyfikowanie	-	(45)	(479)	44	(480)
Różnice kursowe e z przeliczenia	-	51	-	-	51
Stan na 31 grudnia 2020 roku	114	3 014	1 057	104	4 289

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2020 roku	3 776	1 622	2 030	-	7 428
Stan na 31 grudnia 2020 roku	3 719	1 294	2 691	392	8 096

12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Grupa Kapitałowa Global Cosmed na dzień bilansowy posiada nieruchomość inwestycyjną o wartości 13 107,18 EUR, którą zakupiła w grudniu 2020 roku. Grupa Global Cosmed w roku 2020 posiadała również nieruchomość 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. Grupa 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. Na dzień bilansowy wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 59 tys. PLN.

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	105	376
Koncesje i patenty	159	202
Znaki towarowe	93 622	93 710
Inne wartości niematerialne	7	32
	93 893	94 320

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	4 637	518	96 398	1 320	102 873
Zwiększenia	9	-	-	-	9
Zmniejszenia, w tym:	(80)	(91)	(40)	-	(211)
Sprzedaż	-	-	(8)	-	(8)
Likwidacja	(80)	(91)	(32)	-	(203)
Różnice kursowe z przeliczenia	(9)	-	-	(1)	(10)
Stan na 1 stycznia 2020 roku	4 557	427	96 358	1 319	102 661
Zwiększenia	57	17	-	-	74
Zmniejszenia, w tym:	(77)	-	-	(453)	(530)
Sprzedaż	(77)	-	-	(453)	(530)
Różnice kursowe z przeliczenia	82	-	-	14	96
Stan na 31 grudnia 2020 roku	4 619	444	96 358	880	102 301

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2019 roku	3 646	256	677	1 264	5 843
Amortyzacja bieżąca	624	60	91	26	801
Zmniejszenia, w tym:	(80)	(91)	(20)	-	(191)
Sprzedaż	-	-	(4)	-	(4)
Likwidacja	(80)	(91)	(16)	-	(187)
Różnice kursowe z przeliczenia	(9)	-	-	(3)	(12)
Stan na 1 stycznia 2020 roku	4 181	225	748	1 287	6 441
Amortyzacja bieżąca	338	60	88	27	513
Zmniejszenia, w tym:	(77)	-	-	(453)	(530)
Likwidacja	(77)	-	-	(453)	(530)
Różnice kursowe z przeliczenia	72	-	-	12	84
Stan na 31 grudnia 2020 roku	4 514	285	836	873	6 508

Odpisy aktualizujące

Stan na 1 stycznia 2019 roku	-	-	1 900	-	1 900
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2020 roku	-	-	1 900	-	1 900
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	-	1 900	-	1 900

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2020 roku	376	202	93 710	32	94 320
Stan na 31 grudnia 2020 roku	105	159	93 622	7	93 893

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

Spółka Global Cosmed S.A. wraz z objęciem kontroli nad Global Cosmed Group S.A. objęła znaki towarowe, w tym znaki: KRET, SOFIN, APART i BOBINI. Wartość bilansowa tych znaków towarowych na dzień 31.12.2020 roku wynosiła 93 125 tys. PLN.

Ponadto, w posiadaniu Grupy Kapitałowej Global Cosmed znajdują się też inne znaki towarowe o wartości bilansowej 497 tys. PLN. Dla tych znaków został określony okres użyteczności, który mieści się w okresie od 10-20 lat. Znaki te podlegają amortyzacji. Amortyzacja wartości niematerialnych odniesiona została odpowiednio do pozycji koszty amortyzacji.

Na dzień 31.12.2020r. oraz na dzień 31.12.2019r. nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu wartości niematerialnych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły zobowiązania umowne dotyczące zakupów znaków towarowych. Znaki towarowe nie stanowią zabezpieczenia umów kredytowych wykazanych w nocie 23.

14. AKTYWA FINANSOWE

14.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	18 141	5 030
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	18 141	5 030
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	55	14

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają na rachunkach bankowych wolne środki pieniężne zapewniające bieżące i terminowe regulowanie zobowiązań finansowych wobec partnerów handlowych i budżetu Państwa. Spółki posiadają również na swoich rachunkach środki o ograniczonej możliwości dysponowania, na które składają się środki zgromadzone na rachunkach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 55 tys. PLN.

15. NALEŻNOŚCI

15.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	2 180	933
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	40 504	30 612
Razem brutto	42 684	31 545
Odpisy aktualizujące należności	473	631
Razem netto	42 211	30 914

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

	01.01.2020- 31.12.2020 Badane	01.01.2019- 31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	631	3 089
a) zwiększenia z tyt.:	1 513	562
- przeszacowania	33	4
- należności wątpliwych	1 480	558
b) zmniejszenia z tyt.:	(1 671)	(3 020)
- wykorzystania	(914)	(2 843)
- rozwiązanie	(757)	(177)
Stan na koniec okresu:	473	631

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	33 865	22 443
Przeterminowane:	8 819	9 102
<i>0-30 dni</i>	3 486	4 121
<i>31-90 dni</i>	1 292	1 656
<i>91-180 dni</i>	668	578
<i>181-365 dni</i>	1 306	286
<i>powyżej 365 dni</i>	2 067	2 461
Razem	42 684	31 545

15.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	2 524	1 278
Zaliczki przekazane na dostawy	-	77
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	451	303
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	5	5
Pożyczki udzielone	421	-
Należność z tyt. zbycia udziałów i akcji	766	766
Kaucje	-	106
Inne należności	1 306	2 457
Razem brutto	5 473	4 992
Odpisy aktualizujące pozostałe należności		
Razem netto	5 473	4 992
w tym:		
krótkoterminowe	5 473	4 992
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
Wartość bilansowa	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	19 175	14 194	822	1 467	19 997	15 661	19 175	14 194
Produkcja w toku	772	869	95	130	867	999	772	869
Wyroby gotowe	11 279	13 217	0	37	11 279	13 254	11 279	13 217
Towary	919	1 135	15	27	934	1 162	919	1 135
	32 145	29 415	932	1 661	33 077	31 076	32 145	29 415

Grupa Kapitałowa dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów: w związku z trwałą utratą wartości zapasów w kwocie 2 426 tys. PLN. Jednocześnie dokonała zmniejszenia odpisu aktualizującego zapasy z tytułu rozwiązania w kwocie 3 155 tys. PLN.

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	1 661	1 166
a) zwiększenia z tyt.:	2 426	7 184
- utraty w wartości	2 405	7 184
- reklasyfikacja	21	-
b) zmniejszenia z tyt.:	(3 155)	(6 689)
- rozwiązania	(3 155)	(6 689)
Stan na koniec okresu:	932	1 661

17. KAPITAŁ

17.1. Elementy kapitału zakładowego

Według informacji posiadanych przez Zarząd, struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej 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

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 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%

*akcje uprzywilejowane w głosach na

17 226 122 34 452 244

Wartość nominalna 1 akcji wynosi:

1 PLN

W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do zmian w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej Global Cosmed S.A.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2019 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego:

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

*akcje uprzywilejowane w głosach na

17 226 122 34 452 244

Wartość nominalna 1 akcji w wynosi:

1 PLN

17.2. Elementy kapitału zapasowego i rezerwowego

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitały zapasowy	109 762	104 296
<i>Kapitał zapasowy z zysku lat poprzednich</i>	51 676	46 210
<i>Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	57 351	57 351
<i>Kapitał zapasowy z wyceny programu menedżerskiego</i>	735	735
Kapitały rezerwowe	28 415	28 415
<i>Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych</i>	28 415	28 415
Różnice kursowe	(623)	113
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	(41 289)	(39 168)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	28 626	3 345
Razem pozostałe elementy kapitału własnego	124 891	97 001

Wartość kapitału zapasowego uległa zwiększeniu na skutek przeniesienia zysków Jednostki Dominującej oraz Global Cosmed Group S.A. za 2019 w całości na kapitał zapasowy w kwocie 5 466 tys. PLN. Kwotę (-623) tys. PLN stanowią różnice kursowe wynikające z przeliczenia udziałów w jednostkach zależnych.

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

Celem spółek Grupy Kapitałowej w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Zarządy na bieżąco monitorują poziom wskaźnika zwrotu z kapitału oraz poziom dywidendy przypadającej na 1 akcję zwykłą. W dniu 16 listopada 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę o przyjęciu polityki dywidendowej na lata 2020 – 2023. Zgodnie z przyjętymi założeniami polityki dywidendowej Zarząd Jednostki Dominującej, 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,
- wpływy z tytułu dywidend otrzymywanych przez Spółkę od jej podmiotów zależnych,
- optymalizację struktury finansowania działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed,
- 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 skutkująca trudnościami ekonomiczno- finansowymi.

Decyzję o podziale zysku, w tym o wypłacie i wysokości dywidendy, podejmuje każdorazowo Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

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 r. i w okresie 1.01. – 31.12.2019 r. 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 bankowe	24 338	22 074
	24 338	22 074
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	6 573	3 535
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	24 453	33 207
	31 026	36 742
	55 364	58 816

Na dzień 31 grudnia 2020r. na sumę kredytów w Grupie Kapitałowej składają się kredyty głównie spółek Global Cosmed S.A. i Global Cosmed Group S.A. oraz spółek Global Cosmed domal GmbH i Global Cosmed GmbH.

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

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2019 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	31.05.2020r.	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, Mielmonka 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 zawiadomiania 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 Poręczyciela wekslowego w trybie art. 777 k.p.c.; cesja wierzytelności handlowych od kontrahentów rozliczających się w walucie EUR na kwotę min. 1.6 mln EUR bez konieczności zawiadomiania 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., Mielmonka 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., Mielmonka 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. Łąglewicznej 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.

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

mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	20.04.2016	20.600.000 splata do 30.04.2024 8.080.730 splata do 31.12.2024	28.680.730 (w PLN)	25 192	22 630	<p>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group S.A. zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.;</p> <p>2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln PLN, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.;</p> <p>3) Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących własność Global Cosmed 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 (w PLN)	263	0	<p>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Global Cosmed S.A., zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 14.08.2019r.</p>
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	26.05.2020 Umowa wieloproductowa nr 894/2020/00001589/00 (umowa wspólna dla GC S.A. i GCG S.A. - limit 21 mln PLN)	25.05.2022	13.000.000 (w PLN)	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 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, 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;</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 niedonawialny	26.05.2020 Umowa nr 894/2020/00001588/00 o kredyt zlotowy obrotowy	25.05.2022	12.000.000 (w PLN)	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, 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;</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>

48 625

48 964

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

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2020 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
PEKAO S.A.	Kredyt w rach. bieżącym	14.12.2012	31.05.2020	7.000.000 (kredyt w PLN)	6 022	0	1) hipoteka umowna do kwoty 8 mln PLN wpisana na miejscu pierwszym na nieruchomości Kredytobiorcy w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej 3, KW RA1R/00077519/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia (zabezpieczenie wspólne z kredytem zaliczka nr 20018/42 z dnia 29 czerwca 2018r.); 2) hipoteka umowna łączna do kwoty 7.8 mln PLN wpisana na miejscu następnym po aktualnych wpisach na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., położonych w Chropaczowie i Świętchłowicach (KW nr KA1C/0004079/6, KW nr KA1C/00005080/3, KW nr KA1C/00018465/0) oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji prowadzonej z przedmiotu zabezpieczenia, tj. tych nieruchomości w trybie art. 777 k.p.c. (zabezpieczenie wspólne z kredytem zaliczka nr 20018/42 z dnia 29 czerwca 2018r.); 3) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych w trybie art. 777 k.p.c.; 4) zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 5 mln PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem zaliczka nr 20018/42 z dnia 29 czerwca 2018r.); 5) cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 4.9 mln PLN bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności; 6) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed S.A., Mielmonka Holding sp. z o.o. w Radomiu; 7) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku.
PEKAO S.A.	Kredyt Zaliczka (odhawalny)	29.06.2018 nr 2018/42	31.05.2020	3.000.000 PLN	2 134	0	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, stanowiące załącznik nr 5 do Umowy; 2) hipoteka umowna do kwoty 8 mln PLN, wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy i budynku będącym własnością Kredytobiorcy, położonej w Radomiu, przy ul. Wielkopolskiej 3, dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW NR RA1R/00077519/5, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Powyższa hipoteka stanowi zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku udzielonym na podstawie Umowy Nr 16/C/K/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 14 grudnia 2012 r., wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą; 3) hipoteka umowna łączna do kwoty 7.8 mln PLN, wpisana na miejscu następnym po aktualnych wpisach na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA i budynków będących własnością Global Cosmed S.A., położonych w Chropaczowie i Świętchłowicach, dla których Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW NR KA1C/0004079/6, NR KA1C/00005080/3, KA1C/00018465/0 wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z przedmiotu zabezpieczenia w trybie art. 777 k.p.c. i cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Powyższa hipoteka stanowi zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 16/C/K/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 14 grudnia 2012 r., wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą; 4) zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. zapasach o wartości ewidencyjnej minimum 5 mln PLN, będących własnością Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i zdarzeń losowych i od kradzieży. Powyższy zastaw stanowi zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 16/C/K/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 14 grudnia 2012 r., wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą. Bank wyraża zgodę na niepełne ubezpieczenie od kradzieży ww. zapasów pod warunkiem sprawowania catododowej ochrony obiektów, w których one się znajdują, przez koncesjonowaną agencję ochrony mienia lub przemysłowe służby Kredytobiorcy; 5) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed S.A., Mielmonka Holding Sp. z o.o. w Radomiu; 6) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych, w trybie art. 777 k.p.c.
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym umowa nr KRB/1605339	18.03.2016	21.06.2020	2.800.000 (kredyt w PLN)	2 180	0	1) hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 mln PLN, ustanowiona na: prawie użytkownika wieczystego nieruchomości położonych w miejscowości Chropaczów, dla 2) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na Nieruchomości, z zastrzeżeniem, iż minimalna suma ubezpieczenia nie może być niższa niż 8 mln PLN; 3) poręczenie wekslowe udzielone przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją poręczyciela wekslowego; 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 Kodeksu postępowania cywilnego, w formie aktu notarialnego. 5) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy i pozostałymi rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku; 6) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank Rachunkami Bieżącymi Poręczyciela wekslowego i pozostałymi rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku; 7) weksel in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego, wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową;
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	26.05.2020 Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/000015 89/00 (umowa wspólna dla GC S.A. i GCG S.A. - limit 21 mln PLN)	25.05.2022	8 000 000	0	5 869	1) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, będących własnością Global Cosmed S.A. - wyposażenie zakładów: Radom ul. Wielkopolska 3; Jawor ul. Kuzienicza 15; Świętchłowice ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; 2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 31,5 mln PLN na: - przysługującym Global Cosmed Group S.A. prawie użytkownika 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; 3) Hipoteka umowna łączna do kwoty 31,5 mln 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 Świętchłowicach, ul. Łagiewnicka 1c, objętej księgą wieczystą KW nr KA1C/0004079/16, 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; 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; 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; 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. Kuzienicza 15 oraz Świętchłowice, ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; 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. Kuzienicza 15 oraz Świętchłowice, ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych; 8) Poręczenia cywilne spółek Global Cosmed GmbH w Hamburgu, Global Cosmed domal GmbH w Stadtilm oraz Global Cosmed International GmbH w Hamburgu.
Razem					10 336	5 869	

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

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2020 wtys. EUR	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2020 wtys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2019 wtys. EUR	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2019 wtys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Mercedes Benz Bank	Investitionskredit	18.06.2018	31.05.2021	36.975 EUR	24	111	29	123	Brak zabezpieczenia
Santander Consumer Bank	Investitionskredit	01.10.2018	15.09.2020	8740 EUR	0	0	7	30	Brak zabezpieczenia
Daimler AG	Investitionskredit	01.06.2019	20.06.2022	60750 EUR	28	129	42	179	Brak zabezpieczenia
Mercedes Benz Bank	Investitionskredit	01.08.2020	24.07.2023	38147 EUR	31	143	0	0	Brak zabezpieczenia
Mercedes Benz Bank	Investitionskredit	01.12.2020	13.11.2023	36620 EUR	32	148	0	0	Brak zabezpieczenia
Razem					115	531	78	332	

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

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2020 wtys. EUR	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2020 wtys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2019 wtys. EUR	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2019 wtys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Daimler AG	Kredyt inwestycyjny	11.12.2016	11.11.2020	32.400 (w EUR)	0	0	20	85	Brak zabezpieczenia
Razem					0	0	20	85	

W dniu 26 maja 2020 roku doszło do zawarcia przez Global Cosmed S.A. oraz Global Cosmed Group 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.

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

19. REZERWY
19.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy

Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	
tys. PLN	
Stan na 1 stycznia 2020 roku	2 800
Zwiększenie	785
Reklasyfikacja	21
Rozwiązanie	(345)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	3 261
w tym:	
krótkoterminowe	1 153
długoterminowe	2 108

Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	
tys. PLN	
Stan na 1 stycznia 2019 roku	4 894
Zwiększenie	1 990
Reklasyfikacja	(2 163)
Rozwiązanie	(1 921)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	2 800
w tym:	
krótkoterminowe	1 022
długoterminowe	1 778

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania wobec pracowników		
Pozostałe świadczenia wobec pracowników		
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	952	828
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 214	911
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	894	867
- świadczenia ZUS	202	194
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych, w tym:		
- długoterminowe	2 108	1 778
- krótkoterminowe	1 153	1 022

Pracownicy Grupy Kapitałowej są uprawnieni otrzymania nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Rezerwa na nagrody jubileuszowe wykazywana jest w wartości bieżącej zobowiązań wynikających z wyliczeń Grupy Kapitałowej. 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). Rezerwa na odprawy emerytalne tworzona jest dla osób, które podlegają ochronie przedemerytalnej. Każdego roku rezerwa zwiększana jest o jedną czwartą wartości.

Do wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne Grupa Kapitałowa wzięła pod uwagę m.in. prawdopodobieństwo rotacji i odejść na emeryturę, prognozowane wzrosty wynagrodzeń na poziomie 5% w skali roku oraz odpowiednią stopę dyskonta (2,7%). Brane jest pod uwagę, że tylko określony odsetek pracowników w każdej grupie wiekowej otrzyma poszczególne nagrody. Uprawnieni pracownicy otrzymują jednorazowo kwotę stanowiącą po upływie 10 lat pracy równowartość 100% podstawy miesięcznego wynagrodzenia, po upływie 20 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 200% podstawy miesięcznego wynagrodzenia, po upływie 30 lat pracy

kwotę stanowiącą równowartość 300% podstawy miesięcznego wynagrodzenia. Bieżąca wartość rezerwy na nagrody jubileuszowe na dzień bilansowy wyniosła 894 tys. PLN. Grupa Kapitałowa 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, 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 1 214 tys. PLN, rezerwy na niewykorzystane urlopy 952 tys. PLN, a świadczenia ZUS 202 tys. PLN. W spółkach niemieckich tworzone są tylko rezerwy na odprawy emerytalne, na podstawie kalkulacji Działu Finansowego uwzględniającej niewykorzystane urlopy, nierozliczone nadgodziny oraz odprawy wynikające z zakończenia stosunku pracy. Na dzień bilansowy łączna wartość zobowiązań z tego tytułu wyniosła 64 tys. EUR.

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. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej 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.

Spółka Global Cosmed Group S.A. zgodnie z Ustawą o tzw. Tarczy antykryzysowej miała termin na zawarcie umowy o zarządzanie do dnia 24.09.2020r. Umowa została zawarta z BNP Paribas PPK Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym w dniu 09.09.2020r. W dniu 02.11.2020r. do PPK przystąpiło 26 osób. Na dzień bilansowy do programu było zapisanych 24 pracowników, dwóch złożyło rezygnację.

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

20.1. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania krótkoterminowe

W roku 2020 w stosunku do roku 2019, dokonano zmiany prezentacji danych. Zmiany zostały zaprezentowane poniżej:

Było:

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. w wynagrodzeń	1 294	1 293
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezp. społecznych	3 728	4 225
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	9 668	4 464
Zobowiązania z tyt. wyceny IRS	743	501
Inne zobowiązania	1 343	2 075
Razem	16 776	12 558

Jest:

	31.12.2020 Badane	31.12.2019 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	54 763	41 923
<i>do jednostek powiązanych</i>	5	60
<i>do pozostałych jednostek</i>	54 758	41 863
Zobowiązania z tyt. w wynagrodzeń	1 294	1 293
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezp. społecznych	3 728	4 225
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	9 668	4 464
Zobowiązania z tyt. wyceny IRS	743	501
Inne zobowiązania	1 343	2 075
Razem	71 539	54 481

20.2. Inne pasywa

	31.12.2020	31.12.2019
	Badane	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 spółki Grupy Kapitałowej 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	1 908	1 732	3 722	7 362
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu	226	789	6 156	7 171
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	2 134	2 521	9 878	14 533

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	1 721	2 284	2 966	6 971
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu	243	644	6 456	7 343
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 964	2 928	9 422	14 314

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

22. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązanyymi w Grupie Kapitałowej Global Cosmed według stanu na dzień 31.12.2020 roku są:

Akcjonariusz większościowy
Andreas Mielimonka

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 które nie podlegały eliminacji z tytułu konsolidacji:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Dr Andreas Mielimonka	-	-	1	-
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	267	-	112	-
Blackwire Ventures spółka z o.o. Sp. k.	3	430	2 059	5
Mielimonka Holding sp. z o.o.	2	-	8	-
Razem	272	430	2 180	5
w pozycji należności z tytułu dostaw i usług			2 180	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			-	
w pozycji środki pieniężne			-	
w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług				5
w pozycji krótkoterminowe pozostałe zobowiązania				-

W okresie: 1.01. – 31.12.2019r. zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanyymi które nie podlegały eliminacji z tytułu konsolidacji:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Dr Andreas Mielimonka	-	-	1	60
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	3	-	48	-
Blackwire Ventures spółka z o.o. Sp. k.	3	-	880	-
Mielimonka Holding sp. z o.o.	2	-	4	-
Razem	8	-	933	60
w pozycji należności z tytułu dostaw i usług			933	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			-	
w pozycji środki pieniężne			-	
w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług				60
w pozycji krótkoterminowe pozostałe zobowiązania				-

W okresie: 1.01. – 31.12.2020r. zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi które podlegały eliminacji z tytułu konsolidacji:

Nazwa jednostki	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Global Cosmed S.A.	89 156	4 505	16 312	2 058
Global Cosmed Group S.A.	13 223	69 139	15 781	7 994
Global Cosmed domal GmbH	63 861	1 588	10 411	708
Global Cosmed GmbH	2 296	82 250	5 682	17 606
Global Cosmed International GmbH	947	12 346	845	19 021
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	425	-	-	1 644
Razem	169 908	169 908	49 031	49 031

AKTYWA w pozycji:

Należności z tytułu dostaw	47 008
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	2 023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-

PASYWA

Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	47 674
Pozostałe zobowiązania	1 357

W okresie: 1.01. – 31.12.2019r. zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi które podlegały eliminacji z tytułu konsolidacji:

Nazwa jednostki	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Global Cosmed S.A.	80 920	5 328	11 956	1 672
Global Cosmed Group S.A.	7 457	61 642	11 082	2 724
Global Cosmed domal GmbH	62 274	1 333	14 850	1 208
Global Cosmed GmbH	1 826	79 074	4 078	18 676
Global Cosmed International GmbH	277	7 897	263	16 844
Kret Brand Property Sp. z o.o. (daw niej: Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.)	1 709	6	-	-
Sofin Brand Property Sp. z o.o. (daw niej: Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.)	415	6	-	-
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	413	-	53	1 244
Global Cosmed Group GmbH	-	5	324	238
Razem	155 291	155 291	42 606	42 606

AKTYWA w pozycji:

Należności z tytułu dostaw	41 118
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	1 488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-

PASYWA

Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	562
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	41 406
Pozostałe zobowiązania	638

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

Grupa Kapitałowa nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

22.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Członkowie Zarządu Global Cosmed S.A. osiągnęli w 2020 roku wynagrodzenie w ogólnej kwocie 1 061 tys. PLN. Członkowie Rady Nadzorczej osiągnęli w 2020 roku wynagrodzenie w ogólnej kwocie 43 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa posiada nierozliczone salda od kluczowej kadry kierowniczej w wysokości 728 tys. PLN. Członkowi Zarządu Jednostki Dominującej 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 Grupa Kapitałowa nie zawarła innych transakcji ze stronami powiązanymi.

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

Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań warunkowych.

23.2. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań**Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w ING Bank Śląski S.A.:****Global Cosmed 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 Group S.A. prawie użytkownika 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 (Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 r.);
 - 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.).

Global Cosmed Group S.A.

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 31 500 000 PLN na przysługującym Global Cosmed Group S.A. prawie użytkownika 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 (Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 r.);

– Hipoteka umowna łączna do kwoty 18 000 000 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, 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.);

– 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 (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. udzielony Global Cosmed S.A.).

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 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 oczyszczalnią 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 obrębu 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6) (Kredyt obrotowy na kwotę 6 000 000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.);

– Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 31 grudnia 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, zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 14.08.2019r. do Umowy o elektroniczny kredyt na zapłatę zobowiązań Nr 39/044/19/Z/ZE.

24. WARTOŚĆ FIRMY

	Global Cosmed Group S.A.	Global Cosmed GmbH	Razem
CENA NABYCIA			
Stan na 1 stycznia 2019	56 396	30 883	87 279
Nabycie	-	-	-
Wyksięgowanie na moment zbycia	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019	56 396	30 883	87 279
Stan na 1 stycznia 2020	56 396	30 883	87 279
Nabycie	-	-	-
Wyksięgowanie na moment zbycia	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	56 396	30 883	87 279
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI			
Saldo na 1 stycznia 2019	15 652	14 398	30 050
Odpis z tytułu utraty w wartości	-	-	-
Wyksięgowanie na moment zbycia	-	-	-
Saldo na 31 grudnia 2019	15 652	14 398	30 050
Saldo na 1 stycznia 2020	15 652	14 398	30 050
Odpis z tytułu utraty w wartości	-	-	-
Wyksięgowanie na moment zbycia	-	-	-
Saldo na 31 grudnia 2020	15 652	14 398	30 050
WARTOŚĆ BILANSOWA			
Na 31 grudnia 2019	15 652	14 398	30 050
Na 31 grudnia 2020	15 652	14 398	30 050

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, Grupa Kapitałowa na dzień bilansowy przeprowadziła dwa testy na utratę wartości firmy. Na podstawie przeprowadzonych testów, nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości firmy.

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. Stopa wzrostu rezydualnego wyniosła 1,5% dla Global Cosmed S.A. i Global Cosmed Group S.A. Stopa dyskonta WACC przyjęta na potrzeby powyższego testu to 5,5%. 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

24.1. Testy na utratę wartości

Zgodnie z MSR 36 na dzień kończący okres sprawozdawczy Jednostka Dominująca przeprowadziła testy na utratę wartości firmy i głównych znaków towarowych wykorzystując metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyjęto prognozowane przepływy pieniężne na bazie najnowszego planu finansowego w horyzoncie 5-ciu lat, a po okresie jego obowiązywania przyjęto stałą stopę wzrostu przepływów pieniężnych oszacowaną na poziomie długoterminowej inflacji i wzrostu gospodarczego. Prognozowane przepływy pieniężne zostały zdyskontowane do ich wartości bieżącej przy wykorzystaniu stopy dyskontowej, z wykorzystaniem metodologii średnioważonego kosztu kapitału (WACC), która odzwierciedlała bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Wykorzystane projekcje finansowe w okresie 2021-2025 zostały przygotowane w oparciu o szczegółowe plany wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, które to z kolei bazują na danych historycznych, występujących trendach przychodowo, kosztowych.

Stopy wzrostu rezydualnego wynoszą 0% dla Global Cosmed domal GmbH i Domal Grundstücksgesellschaft mbH oraz 1,5% dla pozostałych spółek i aktywów marek własnych (brandowych). Stopa dyskonta WACC przyjęta na potrzeby testów 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.

25. WPŁYW PANDEMII NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej

Niewątpliwie w dalszym ciągu sytuacja wywołana pandemią COVID-19 będzie miała wpływ na wyniki osiągnięte w kolejnych kwartałach przez Grupę Kapitałową Global Cosmed. Grupa Kapitałowa 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 pozyskania nowych kontraktów sprzedaży marek własnych (brandów), marek prywatnych, jak również z rozwoju współpracy z istniejącymi klientami. Z drugiej strony okres zamknięcia gospodarek zablokował plany ekspansji międzynarodowej, opóźnił wprowadzenie nowości, uniemożliwił przeprowadzenie akcji promocyjnych. 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. Grupa Kapitałowa Global Cosmed odnotowała zwiększone zapotrzebowanie rynkowe na mydła w płynie. Ich sprzedaż w porównaniu do 2019 roku wzrosła w wysokim dwucyfrowym tempie. Pandemia wpłynęła negatywnie na kategorię płynów do płukania, których sprzedaż spadła w porównaniu do 2019 roku w Grupie Kapitałowej w wysokim jednocyfrowym tempie w 2020 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, pompki czy spryskiwacze.

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 pandemii.

Możliwość kontynuacji działalności i zagrożenia w tym zakresie

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

26. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

W dniu 7 stycznia 2021 roku Wiceprezes Zarządu Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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.

27. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

W sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdań finansowych

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

W sprawie firmy audytorskiej

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed, został wybrany 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.

