Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

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

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

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

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

Podstawowym wykonywanym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,

- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,

- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,

- produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących.

Wysokość kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 35 533 tys. złotych i dzieli się na 35 533 311 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. 17 226 122 akcje są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki, natomiast 18 307 189 akcji jest akcjami zwykłymi.

W badanym okresie wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2015 większościowym akcjonariuszem Spółki (posiadającym 81% udziału w kapitale zakładowym) jest Blackwire Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki reprezentowały:

- Pani Ewa Lucyna Wójcikowska – Prezes Zarządu,
- Pani Aleksandra Gawrońska – Członek Zarządu.

W ciągu badanego okresu nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 15 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pani Magdaleny Mazur do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Andreas Mielimonka – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Arthur Rafael Mielimonka – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marian Sułek – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Magdalena Mazur (dawniej Świerk) – Członek Rady Nadzorczej.

W ciągu badanego okresu nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

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

- Pani Jolanty Kubickiej na stanowisko Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

- Pana Macieja Ujazdowskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

Przeciętne zatrudnienie w 2015 roku wynosiło 205 osób.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 143 868 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje całkowity dodatni dochód w kwocie 3 987 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 434 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące ujemne przepływy pieniężne netto na kwotę 4 005 tys. złotych,

- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Bilans zamknięcia za rok 2014 został wprowadzony do ksiąg, jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku.

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

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2015 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 lipca 2015 roku. Równocześnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło podzielić zysk netto za rok 2014 w kwocie 8 483 tys. złotych w następujący sposób:

- kwotę 679 tys. złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy;

- kwotę 4 251 tys. złotych przeznaczyć na kapitał rezerwowy;

- kwotę 3 553 tys. złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy.

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

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 5 sierpnia 2015 roku na Biegłego Rewidenta, przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 6 sierpnia 2015 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w lutym 2016 roku.

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

2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z dniem 18 marca 2016 roku.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	**01.01.2015 - 31.12.2015**	**01.01.2014 - 31.12.2014**	**01.01.2013 - 31.12.2013**
Przychody ze sprzedaży	197 889	168 333	155 529
Koszty działalności operacyjnej	190 789	158 109	146 361
Wynik z działalności operacyjnej	6 518	9 296	9 207
Zysk przed opodatkowaniem	4 988	8 548	8 504
Zysk (strata) netto	3 987	6 412	7 036
Całkowite dochody	3 987	6 412	7 036
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	**31.12.2015**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Aktywa trwałe, w tym:	71 916	48 480	20 275
Rzeczowe aktywa trwałe	53 935	*30 469*	*19 061*
Aktywa obrotowe, w tym:	71 952	89 000	83 655
Zapasy	15 762	*14 306*	*8 721*
Należności z tyt. dostaw i usług	46 221	*68 438*	*65 852*
Kapitał własny	65 244	64 810	58 398
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	46 591	56 667	42 272
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	20 578	*31 358*	*21 031*
Kredyty i pożyczki	22 165	*20 818*	*18 707*
Suma bilansowa	143 868	137 480	103 930

2. Wskaźniki efektywności działania

	2015	2014	2013
Cykl rotacji należności = Należności handlowe / Przychody ze sprzedaży * 365	85 dni	148 dni	155 dni
Cykl rotacji zobowiązań = Zobowiązania handlowe / Przychody ze sprzedaży * 365	38 dni	68 dni	49 dni
Cykl rotacji zapasów = Zapasy / Przychody ze sprzedaży * 365	29 dni	31 dni	20 dni

3. Wskaźniki płynności

	2015	2014	2013
Wskaźnik bieżącej płynności = Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,6	2,0
Wskaźnik płynności II = (Aktywa obrotowe – Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	1,2	1,3	1,8

4. Wskaźniki rentowności

	2015	2014	2013
Rentowność sprzedaży brutto= Zysk/Strata brutto / Przychody ze sprzedaży netto * 100%	2,5%	5,5%	5,5%
Rentowność aktywów ogółem = Zysk/Strata netto / Aktywa ogółem * 100%	2,8%	4,7%	6,8%
Rentowność kapitału = Zysk/Strata netto / Kapitał własny ogółem * 100%	6,1%	9,9%	12,0%

5. Wskaźniki struktury finansowania

	2015	2014	2013
Wskaźnik ogólnego zadłużenia = Zobowiązania ogółem / Aktywa ogółem	0,5	0,5	0,4
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = Zobowiązania ogółem / Kapitał własny	1,2	1,1	0,8

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami),

b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1011, z późniejszymi zmianami),

c) Kodeks Spółek Handlowych,

d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

e) Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

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

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

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

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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

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

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

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

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosły netto 53 935 tys. złotych i dotyczyły głównie budynków i budowli w kwocie 17 550 tys. złotych oraz urządzeń technicznych i maszyn w kwocie 7 366 tys. złotych.

Zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych w stosunku do roku ubiegłego wynika głównie z poniesionych nakładów na budowę mieszalni w Radomiu. Planowany termin oddania inwestycji czerwiec 2016 roku.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosła 15 762 tys. złotych. Na wartość zapasów składają się głównie materiały w kwocie 5 311 tys. złotych oraz towary w kwocie 5 453 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 338 tys. złotych.

Stan zapasów został potwierdzony spisem z natury. W wyniku rozliczenia inwentaryzacji ujawnione różnice zostały ujęte w księgach rachunkowych 2015 roku.

2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy wyniosły 46 221 tys. złotych, w tym należności od jednostek powiązanych stanowią kwotę 27 436 tys. złotych.

Należności przeterminowane powyżej 1 roku od jednostek powiązanych zostały objęte odpisem aktualizującym na kwotę 1 951 tys. złotych a wartość odpisu aktualizującego należności od pozostałych jednostek wyniosła 539 tys. złotych. Dokonując ostrożnej wyceny tych należności Spółka kierowała się stopniem prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Saldo należności handlowych netto zostało potwierdzone w 63% poprzez pisemne potwierdzenia sald.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał własny Spółki wyniósł 65 244 tys. złotych.

Kapitał podstawowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 35 533 tys. złotych jest zgodny ze statutem Spółki oraz z aktualnym odpisem z KRS.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2015 roku zysk netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku w wysokości 8 483 tys. złotych został przeznaczony na kapitał zapasowy w kwocie 679 tys. złotych, na kapitał rezerwowy w kwocie 4 251 tys. złotych oraz na wypłatę dywidendy w kwocie 3 553 tys. złotych.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2015 roku Spółka dokonała korekty błędu, którego skutki zostały ujęte na bilansie otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 rok powodując obniżenie wyniku netto wykazanego w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok o kwotę 2 071 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Saldo zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2015 roku w wysokości 46 591 tys. złotych obejmuje głównie zobowiązania handlowe w kwocie 20 578 tys. złotych oraz kredyty w kwocie 22 165 tys. złotych. Saldo zobowiązań z tytułu kredytów zostało potwierdzone przez banki.

Saldo zobowiązań handlowych zostało potwierdzone na dzień bilansowy w 63% poprzez pisemne potwierdzenia sald.

2.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące dodatni całkowity dochód w wysokości 3 987 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów w wysokości 197 889 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła 43% ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 190 789 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Koszty zużycia materiałów i energii w wysokości 65 716 tys. złotych dotyczą głównie kosztów energii oraz materiałów zakupionych do produkcji.

Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosła 85 515 tys. złotych.

Koszty usług obcych w wysokości 18 622 tys. złotych dotyczą głównie usług transportowych.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 475 tys. złotych dotyczą nadwyżek inwentaryzacyjnych w kwocie 329 tys. złotych. Natomiast pozostałe koszty operacyjne w kwocie 1 353 tys. złotych dotyczą głównie kosztów różnic inwentaryzacyjnych i kosztów likwidacji zapasów w kwocie 828 tys. złotych oraz kosztów rezerw na świadczenia emerytalne 278 tys. złotych oraz

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

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

Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2015 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

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

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

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

2.7. *Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym*

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014, poz. 133).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

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

MAZARS

Jarosław BOCHENEK

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 90 086

Olivier DEGAND

Partner

Warszawa, dnia 18 marca 2016 roku

Sprawozdanie finansowe

Global Cosmed S.A.

sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku

Załącznik