



**GLOBAL
COSMED**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GLOBAL COSMED S.A.

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku
oraz dane porównywalne

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
VI. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU	9
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
3. OPIS GŁÓWNYCH PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	20
4. SZACUNKI ZARZĄDU	33
5. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	35
6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	37
7. INSTRUMENTY FINANSOWE	41
8. PRZYCHODY I KOSZTY.....	45
9. PODATEK DOCHODOWY	48
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	51
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	52
12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	54
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	54
14. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH.....	55
15. NALEŻNOŚCI.....	57
16. ZAPASY.....	58
17. KAPITAŁY.....	59
18. KREDYTY I POŻYCZKI.....	61
19. REZERWY.....	65
20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE PASYWA	65
21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	66
22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	67
23. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU.....	70
24. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	72

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	181 208	198 633	42 468	46 796
Koszt własny sprzedanych w yrobów	(144 115)	(123 715)	(33 775)	(29 146)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(987)	(44 777)	(231)	(10 549)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 740)	(14 615)	(408)	(3 443)
EBITDA*	6 098	(8 401)	1 429	(1 979)
Zysk (strata) brutto	(4 016)	(57 029)	(941)	(13 435)
Zysk (strata) netto do działalności kontynuowanej	(5 230)	(58 497)	(1 226)	(13 781)
Całkowite dochody ogółem	(5 230)	(58 497)	(1 226)	(13 781)
Średnia w ażona akcji zwykłych	87 338 652	86 152 798	87 338 652	86 152 798
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	2,52	2,57	0,59	0,62
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	(0,06)	(0,68)	(0,01)	(0,16)

* zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	115 121	118 098	26 772	28 315
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	262	579	61	139
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	165 611	162 007	38 514	38 842
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Aktywa trwałe	280 994	280 684	65 347	67 296
Zapasy	20 500	25 028	4 767	6 001
Należności z tytułu dostaw i usług	28 531	34 541	6 635	8 281
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	2 935	3 716	683	891
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 533	2 636	357	632
Aktywa obrotowe razem	53 499	65 921	12 442	15 805
AKTYWA RAZEM	334 493	346 605	77 789	83 101
Kapitał własny	219 827	221 452	51 123	53 096
Zobowiązania długoterminowe	32 041	36 104	7 451	8 656
Zobowiązania krótkoterminowe	82 625	89 049	19 215	21 350
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	334 493	346 605	77 789	83 101

Przeliczenie wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2018 – 31.12.2018 roku i okres 1.01.2017 - 31.12.2017 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

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

kurs na 31.12.2018 roku wynosił za 1 EUR – 4,3000

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

II. Poszczególne pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania przepływów pieniężnych – wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku:

Średnia arytmetyczna średnich kursów na 31.12.2018 roku wyniosła: 4,2669

Średnia arytmetyczna średnich kursów na 31.12.2017 roku wyniosła: 4,2447

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2018- 31.12.2018 tys. PLN	01.01.2017- 31.12.2017 tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
a. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8.1,8.4	181 208	198 633
Przychody ze sprzedaży		181 208	198 633
Zmiana stanu produktów	8.2	(3 008)	5 986
Amortyzacja	8.2	(7 838)	(6 214)
Zużycie surowców i materiałów	8.2	(121 094)	(115 490)
Usługi obce	8.2	(16 049)	(18 849)
Podatki i opłaty	8.2	(1 699)	(1 140)
Koszty świadczeń pracowniczych	8.2	(29 417)	(25 668)
Pozostałe koszty rodzajowe	8.2	(2 140)	(2 999)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.2	(987)	(44 777)
Razem koszty działalności operacyjnej		(182 232)	(209 151)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 024)	(10 518)
Pozostałe przychody operacyjne	8.5	965	3 014
Pozostałe koszty operacyjne	8.6	(1 681)	(7 111)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 740)	(14 615)
Przychody finansowe	8.7	110	160
Koszty finansowe	8.8	(2 386)	(42 574)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 016)	(57 029)
Podatek dochodowy	9	(1 214)	(1 468)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 230)	(58 497)
b. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(5 230)	(58 497)
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy			
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat – zyski aktuarialne</i>		-	(223)
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>		-	-
<i>Zabezpieczenie przepływów pieniężnych</i>		-	-
<i>podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach</i>		-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		(5 230)	(58 720)

	NOTA NR	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
		tys. PLN	tys. PLN
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10.1	87 338 652	86 152 798
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	10.2	87 338 652	86 152 798
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom:		(5 230)	(58 720)
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł na jedną akcję):			
Zw ykły		(0,06)	(0,68)
Rozw odniony		(0,06)	(0,68)

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	31.12.2018	31.12.2017
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczow e aktyw a trwałe	11	115 121	118 098
Wartości niematerialne	13	262	579
Akcje i udziały w jednostkach pow iązanych	14	165 611	162 007
Aktyw a z tytułu odroczonego podatku dochodow ego	9	-	-
Aktywa trwałe razem		280 994	280 684
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	20 500	25 028
Należności z tytułu dostaw i usług	15.1	28 531	34 541
Należności z tytułu podatku dochodow ego od osób praw nych	9	-	-
Inne aktyw a i pozostałe należności krótkoterminow e	15.2	2 935	3 716
Środki pieniężne i ich ekw iw alenty	14	1 533	2 636
Aktywa obrotowe razem		53 499	65 921
Aktywa razem		334 493	346 605

	NOTA NR	31.12.2018	31.12.2017
		tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	17.1	87 339	86 326
Kapitał zapasowy	17.2	109 526	165 431
Kapitały rezerwowe	17.2	28 415	28 415
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	17.2	(223)	(223)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	17.2	(5 230)	(58 497)
Razem kapitał własny		219 827	221 452
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w wartościowe	18	23 987	28 293
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	1 488	2 447
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	19	932	945
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	5 634	4 419
Zobowiązania długoterminowe razem		32 041	36 104
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery w wartościowe	18	27 778	34 095
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	1 154	1 543
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	19	859	1 054
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20.1	43 067	42 427
Pozostałe zobowiązania	20.2	4 281	3 958
Inne pasywa	20.3	5 486	5 972
Zobowiązania krótkoterminowe razem		82 625	89 049
Zobowiązania razem		114 666	125 153
Pasywa razem		334 493	346 605

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	NOTA NR	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
		tys PLN	tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		(4 016)	(57 029)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		7 838	6 214
Odsetki i dywidendy		1 746	1 743
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		14	6
Zmiana stanu należności		6 791	11 072
Zmiana stanu zapasów		4 528	(8 772)
Zmiana stanu zobowiązań		963	15 022
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(486)	5 231
Zmiana stanu rezerw	5.1	(208)	901
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-	712
Inne korekty	5.1	-	22 664
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		17 170	(2 236)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych		167	266
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych		(4 495)	(4 957)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 328)	(4 691)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Wpływy z tytułu odsetek		109	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		2 357	12 236
Splata pożyczek/kredytów		(12 952)	(4 808)
Odsetki zapłacone		(1 855)	(1 743)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	-
Płatności zobowiązań z tyt. zakupu aktywów finansowych		(14)	(6)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(1 590)	(1 145)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(13 945)	4 534
Przepływy pieniężne netto razem		(1 103)	(2 393)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5.1	(1 103)	(2 393)
Środki pieniężne na początek okresu		2 636	5 029
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		1 533	2 636
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>		13	17

V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2018 roku	86 326	165 431	28 415	(58 720)		221 452
Wynik finansowy okresu					(5 230)	(5 230)
Emisja akcji	1 013	2 592				3 605
Przeniesienie straty netto na kapitał zapasowy		(58 497)		58 497		-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	87 339	109 526	28 415	(223)	(5 230)	219 827

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2017 roku	86 076	164 696	19 745	1 503	(5 030)	266 990
Wynik finansowy okresu					(58 497)	(58 497)
Emisja akcji	250	735				985
Przeniesienie zysku netto na kapitał rezerwowy			(3 525)	(1 503)	5 030	2
Skutki wyceny przejętej zorganizowanej części przedsiębiorstwa			12 195			12 195
Straty aktuarialne				(223)		(223)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	86 326	165 431	28 415	(223)	(58 497)	221 452

VI. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje ogólne o spółce

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

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

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

1.2. Informacja o sprawozdaniu łącznym

Spółka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

1.3. Czas trwania Spółki

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

1.4. Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Global Cosmed S.A. do publikacji w dniu 01 kwietnia 2019 roku.

1.5. Skład organów Spółki

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Prezes Zarządu
- Magdalena Anita Mielimonka - Wiceprezes Zarządu
- Paweł Szymonik - Członek Zarządu
- Arthur Rafael Mielimonka - Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 13 grudnia 2018 roku Arthur Rafael Mielimonka, złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

- Aleksandra Gawrońska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Maciej Ujazdowski - Członek Rady Nadzorczej
- Michał Okoniewski - Członek Rady Nadzorczej
- Marian Sułek - Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej. Zarząd spółki Global Cosmed S.A. w dniu 25 czerwca 2018 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki powołał do składu Rady Nadzorczej Miłosza Mariusza Wojszko. Natomiast Maciej Ujazdowski przestał pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w skutek upływu kadencji.

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Jednostka Dominująca posiadała także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

- Grażyna Łyżwińska - prokura łączna od dnia 20 czerwca 2016 roku
- Sławomir Miętka - prokura łączna od dnia 28 kwietnia 2017 roku
- Marian Wittenbeck – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku
- Dorota Krużel – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku
- Robert Koziątek – prokura łączna od 18 września 2018 roku

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do publikacji, prokura Pana Roberta Koziatka nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Komitet Audytu

Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2018 roku składał się z:

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

Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2017 roku składał się z:

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

Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej na okres jej kadencji. W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

1.6. Struktura akcjonariatu Spółki

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka	48 243 159	48 243 159	48 243 159	46,1%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	23 963 623	41 189 745	23 963 623	39,4%
Mielimonka Holding sp. z o.o.*	2 997 625	2 997 625	2 997 625	2,9%
Magdalena Anita Mielimonka**	80 000	80 000	80 000	0,1%
Arthur Raphael Mielimonka***	1 119 896	1 119 896	1 119 896	1,1%
Laura Agnes Mielimonka-Hofmann***	107 330	107 330	107 330	0,1%
Anja Katja Mielimonka***	107 330	107 330	107 330	0,1%
Pozostali	10 719 689	10 719 689	10 719 689	10,3%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100,0%

* podmioty kontrolowane przez Andreeasa Mielimonka

** małżonka Andreeasa Mielimonka

*** zstępny Andreeasa Mielimonka

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień 31.12.2018 oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

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

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA 17 226 122 34 452 244

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

Prezes Zarządu, Andreas Mielimonka, powiadomił 3 października 2018 roku o dokonaniu transakcji nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii K o wolumenie 20 000 i cenie za jedną akcję 2 PLN.

W dniu 19 października 2018 roku, że Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Global Cosmed S.A. o kwotę 1 012 566 PLN, tj. do kwoty 87 338 652 PLN, poprzez emisję 1 012 566 akcji serii M, o wartości nominalnej 1 PLN, które nie są dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Global Cosmed S.A. wynosi 87 338 652 PLN i dzieli się na 87 338 652 akcji, o wartości nominalnej 1 PLN każda, uprawniających łącznie do 104 564 774 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

1.7. Jednostki zależne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w następujących podmiotach:

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2018r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2017r.
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 Grundstücks-gesellschaft 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	Produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących	100%*	96,31%*
Global Cosmed Group S.A.	Brand Property sp. z o.o.	Radom, Polska	Zarządzenie spółkami komandytowymi	100% (GC S.A. posiada 100% efektywego udziału przez GCG S.A.)	100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group S.A.	Kret Brand Property sp. z o.o. sp. k.	Radom, Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem praw chronionych prawem autorskim	100% (GC S.A. posiada 99,01% udziału przez GCG S.A. oraz 0,99% przez GCG SA i BP sp. z o.o.)	100% (GC S.A. posiada 99,01% udziału bezpośrednio oraz 0,99% przez BP sp. z o.o.) (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group S.A.	Sofin Brand Property sp. z o.o. sp.k.	Radom, Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem praw chronionych prawem autorskim.	100% (GC S.A. posiada 98,75% udziału przez GCG S.A. oraz 1,25% przez GCG SA i BP sp. z o.o.)	100% (GCG S.A. posiada 98,75% udziału bezpośrednio oraz 1,25% przez BP sp. z o.o.) (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group S.A.	Global Cosmed Group GmbH	Hamburg, Niemcy	Marketing, rozwój i sprzedaż nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych i kosmetycznych we wszystkich obszarach stosowania. Dalszy najem i dzierżawa jak również tym podobne oddanie do użytkowania pojazdów mechanicznych spółkom powiązanym, utrzymywanie i zarządzanie własnym majątkiem jak i udział w innych przedsiębiorstwach w szelkiego rodzaju.	100% (GC S.A. posiada 100%* efektywego udziału przez GCG S.A.)	100% (GC S.A. posiada 96,31%* 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)	100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.)
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 GCG GmbH)	100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Group GmbH	Perfect Circle GmbH	Hamburg, Niemcy	Dystrybucja perfum i dezodorantów	51% (GC S.A. posiada 51% 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. GCG GmbH i GCI GmbH)	100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.)

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

Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

W dniu 10 kwietnia 2018 roku dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w Global Cosmed Group S.A. Rejestracja została dokonana w związku z nabyciem aktywów o znacznej wartości w dniu 18 grudnia 2017 roku – 25 000 udziałów w Global Cosmed Group GmbH z siedzibą w Hamburgu, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Hamburgu pod numerem HRB 135527, stanowiących 25 procent jej kapitału zakładowego, o wartości nominalnej 1 euro każdy i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 25 000 euro, po cenie nabycia 7 181 163 PLN.

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

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

Udziały zostały nabyte w zamian za 3 478 568 nowo wyemitowanych akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym Global Cosmed Group S.A., uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu spółki, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w Global Cosmed Group S.A. Arthur Mielimonka posiadał 3,69% akcji w kapitale zakładowym tej spółki.

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

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

W ramach pokrycia objętych Akcji Serii M, Arthur Mielimonka dokonał przeniesienia praw z 2 313 855 Akcji Serii B, stanowiących 2,46% kapitału zakładowego spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze. Strony ustaliły wartość godziwą przenoszonych Akcji Serii B łącznie na kwotę 3 604 736 PLN. Celem przeniesienia praw z Akcji Serii B, Arthur Mielimonka wydał Spółce dokument: odcinek zbiorowy Akcji Serii B spółki Global Cosmed Group S.A.

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

W związku z rejestracją obniżenia kapitału zakładowego Global Cosmed Group S.A., której w dniu 9 października 2018 roku dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy Krajowego

Rejestru Sądowego, Global Cosmed S.A. posiada obecnie 100% akcji w kapitale zakładowym Global Cosmed Group S.A., co stanowi 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Kapitał zakładowy Global Cosmed Group S.A. został obniżony z kwoty 94 195 951 PLN do kwoty 93 031 238 PLN, tj. o kwotę 1 164 713 PLN, w wyniku umorzenia akcji własnych.

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

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

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Kurs w ymiany PLN do USD	3,7597	3,4813
Kurs w ymiany PLN do EUR	4,3000	4,1709
Kurs w ymiany PLN do CHF	3,8166	3,5672

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za okres zakończony 31.12.2018 roku wyniósł 1.6 % (dla porównania za rok zakończony 31.12.2017 roku wyniósł 2,0%).

1.10. Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości ("MSR") oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF”). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

2.2. Założenie kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2018 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zgodnie z przyjętą strategią, Spółka będzie kontynuować przyjęty model operacyjny polegający na wykorzystaniu posiadanego potencjału produkcyjnego oraz dalszej intensyfikacji działań sprzedażowych poprzez spółki dystrybucyjne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Global Cosmed. Działania te skupiają się na pozyskiwaniu nowych długoterminowych oraz wysokomarżowych kontraktów sprzedażowych do wiodących sieci detalicznych i drogerii. Sprzedaż produktów pod markami, będącymi własnością Global Cosmed wykazuje stabilny trend wzrostowy.

2.3. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. 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).

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, a w kwestiach nieuregulowanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową na dzień 31.12.2018 roku, 31.12.2017 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres 01.01.2018 -31.12.2018 roku i 01.01.2017 - 31.12.2017 roku. Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2018 są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok poprzedni.

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

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

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

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje:

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

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe, mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń i rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych.

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”) - MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. Obowiązuje on dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Spółka nie odnotowała istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostały wyceniane w wartości godziwej. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka oceniła, że w związku z charakterem należności, odpis z tytułu utraty wartości wraz ze związanym z tym aktywem z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zmieni się znacząco. Główną przesłanką do tego stwierdzenia jest skierowanie sprzedaży na sprzedaż o krótkim terminie płatności oraz fakt, iż przeważająca część należności dotyczy rozrachunków z wieloletnimi odbiorcami, co do których przeprowadzone analizy retrospektywne nie dają podstaw do zaliczenia ich należności do kategorii wątpliwych. Spółka udziela poręczeń kredytowych dla podmiotów w Grupie Kapitałowej Global Cosmed. Ewentualne ryzyko niespłacalności przez jednostki Grupy Kapitałowej jest znikome, dlatego też kalkulacja oczekiwanych strat wynikających z realizacji poręczeń nie wpłynęła znacząco na sprawozdania finansowe Spółek. Zastosowanie MSSF 9 nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

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

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

Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów i usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Towary lub usługi które w ramach pakietu można wyodrębnić, należy ujmować oddzielnie. Nie miały one jednak istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania w transakcjach zawieranych przez Spółkę. Nie dokonano zatem korekt przejściowych ani zmian danych porównawczych. Dotychczasowy sposób ujęcia przychodów odpowiada modelowi zawartemu w MSSF 15, a zastosowanie standardu nie miało istotnego wpływu.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: „Przychody z umów z klientami” - Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Zmiany opublikowane przez RMSR, zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w 2018 roku

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Wymienione powyżej standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje

krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów. Standard obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 18 marca 2019 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14, 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.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).
- zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują

w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).na dzień bilansowy.

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

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

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE).
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE).

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

2.6. Zmiany prezentacji w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w związku z wprowadzeniem MSSF

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka zmieniła pozycję prezentacji kar od odbiorców. Dotychczas prezentowano je w „Pozostałych kosztach operacyjnych”, obecnie ujmowane są w „Pozostałych kosztach rodzajowych”. Powyższa zmiana nie miała wpływu na wynik z działalności operacyjnej roku 2018 jak i roku porównawczego.

3. OPIS GŁÓWNYCH PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

3.2. Leasing

Umowy leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. 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 finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane dla własnych aktywów. W sytuacji jednak gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy w dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.3. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Spółka 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 Spółka sprawuje kontrolę i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki.

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

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

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji.

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

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

W przypadku gdy jest on ograniczony amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu i metody amortyzacji weryfikowane są na koniec roku obrotowego. Jeśli prognozowany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, dokonuje się zmiany okresu amortyzacji.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie: od 2 lat do 5 lat

Prawa majątkowe: 3 lata

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

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

Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu 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 Spółka 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 Spółki alokowane są do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup ośrodków generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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).

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 w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe 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 spłatą kwoty głównej i odsetek. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcje wyceny do wartości godziwej

przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Spółka zobowiązuje się do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji w odniesieniu do wszystkich aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są rozpoznawane po wartości godziwej, a koszty transakcji ujmowane są w wyniku finansowym okresie.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, jeżeli prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z inwestycji wygasły lub zostały przeniesione i Spółka przekazała zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści z tytułu ich własności.

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

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

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

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone są wykazywane jako aktywa trwałe.

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

3.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość należności skierowanych na drogę postępowania sądowego, a także należności, dla których prawdopodobieństwo nieściągalności jest oceniane jako duże. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Spisanie lub umorzenie należności z powodu przedawnienia lub nieściągalności powoduje zmniejszenie odpisów aktualizujących utworzonych uprzednio dla tych należności. Należności umorzone lub spisane z powodu

przedawnienia lub nieściągalności, dla których nie dokonano odpisów aktualizujących lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

3.8. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach wspólnie kontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i MSR 28.

3.9. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

3.10. Zapasy

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

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

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

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

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

3.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

3.12. Kapitał własny

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

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

Kapitał zakładowy

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

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał zapasowy (8%)

Zgodnie z polskim 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.

Kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany zgodnie ze statutem.

Walne Zgromadzenie Spółki Global Cosmed S.A. podjęło uchwałę nr 4 z dnia 8 sierpnia 2018r. o pokryciu straty netto za rok 2017 w kwocie 58 498 230,75 tys. PLN w całości z kapitału zapasowego.

Płatności realizowane w formie akcji

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

3.13. Rezerwy

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

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

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

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

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

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

Pozostałe rezerwy

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

3.14. Pozostałe aktywa

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

Inne pasywa

Spółka prezentuje w innych pasywach rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie, kiedy przychody te zostaną zrealizowane.

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

3.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane oraz zostały zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności Spółki, tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych.

3.16. Zobowiązania finansowe

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

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

Instrumenty pochodne

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

Faktoring

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

Faktoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - zabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności - w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności w sytuacji, gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Z uwagi na dokonaną cesję praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wykupionej wierzytelności (należności), strona finansująca jest w pierwszej kolejności uprawniona do zaspokojenia się z tej polisy na wypadek braku zapłaty przez dłużnika, bez wykonywania uprawnienia do zwrotnego regresu do Spółki. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Jednostka Dominująca dokonuje 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

jest ujmowana jako inne zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności).

3.17. Opodatkowanie podatkiem dochodowym

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

3.18. Waluty obce

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

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

3.19. Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż produktów i towarów

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

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

3.20. Pozostałe przychody operacyjne

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

3.21. Dotacje rządowe

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

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

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

3.22. Przychody finansowe

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

Przychody z tytułu odsetek

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

3.23. Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli. Koszty ujmuje się w wyniku finansowym okresu na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych

i biernych. Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów przyjmuje się wariant porównawczy.

3.24. Pozostałe koszty operacyjne

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

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

3.25. Koszty finansowe

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

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

3.26. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.27. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują świadczenia krótkoterminowe oraz po okresie zatrudnienia.

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

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

Spółka prowadzi program wypłaty odpraw emerytalnych, w związku z czym tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są

w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów tych świadczeń na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Wysokość rezerwy ustalana jest przez Spółkę.

W spółce Global Cosmed S.A. tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Odpisy na fundusz księgowane były w koszty działalności i wymagały zablokowania środków na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania dotyczące funduszu są wykazywane per saldo. Działalność funduszu została zawieszona na okres od 1 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2019r.

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

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

3.28. Płatność w formie akcji

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

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

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

3.29. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

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

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

3.30. Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania warunkowe to:

- możliwy obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub

- obecny obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do którego nie jest prawdopodobna konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

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

Do pozostałych zobowiązań zalicza się m.in.:

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

3.31. Segmenty operacyjne

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

4. SZACUNKI ZARZĄDU

4.1. Ważne oszacowania i założenia

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

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

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

4.2. Szacowana utrata wartości nieruchomości inwestycyjnych

Spółka corocznie testuje inwestycje pod kątem utraty wartości w oparciu o wycenę przygotowaną przez niezależnego rzeczoznawcę. W ciągu roku Spółka monitoruje przesłanki utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Spółka uważa, że główne założenia zawarte w testowaniu utraty wartości na dzień bilansowy są racjonalne i oparte na doświadczeniu Spółki oraz prognozach rozwoju rynku, które są publikowane przez ekspertów z branży. Zarząd uważa, że racjonalna zmiana w kluczowych założeniach, na których oparta jest kalkulacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych nie spowodowałaby konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości.

4.3. Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

Wartość majątku została przeanalizowana pod kątem utraty wartości. Na dzień 31.12.2018r. i na dzień 31.12.2017r. nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.

4.4. Okresy ekonomicznej użyteczności składników środków trwałych i wartości niematerialnych

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

4.5. Świadczenia pracownicze

Spółka realizuje program wypłaty nagród jubileuszowych i świadczeń po okresie zatrudnienia, które obejmują odprawy emerytalne i rentowe dla pracowników, zgodnie z obowiązującym systemem wynagradzania. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne

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

4.6. Ujęcie przychodów

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży produktów i towarów jest dokonywane zgodnie z kryterium zdefiniowanym w MSSF 15 „Przychody”, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Spółkę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności produktów i towarów na klienta. Po szczegółowym rozważeniu warunków dot. sprzedaży towarów, a także w oparciu istniejące umowy z klientami oraz wzajemne prawa i obowiązki wynikające z zawartych zleceń, zarząd uznał że znaczące ryzyko i korzyści zostały przeniesione na klienta i że ujęcie przychodu w latach 2017 i 2018 jest uzasadnione.

4.7. Odpisy na zapasy i należności

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane na dzień 31.12.2018r. w wysokości uwzględniającej poziom ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności z uwzględnieniem MSSF 9.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane na podstawie oceny stanu przydatności zapasów, przeprowadzonej na 31.12.2018r. i ich dalszego wykorzystania.

4.8. Podatek

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

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

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

5. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

5.1. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Zmiana stanu środków pieniężnych

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
1) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	2 636	5 029
2) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	1 533	2 636
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(1 103)	(2 393)
Zmiana stanu różnic kursowych netto od środków pieniężnych	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 103)	(2 393)

Zmiana stanu rezerw

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(208)	1 124
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(208)	901
W tym zmian stanu rezerw odniesiona na zysk z lat ubiegłych	-	(223)

Inne korekty

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Wydatki związane z emisją nowych akcji odniesione na kapitał	-	22 664
Zmiana stanu innych korekt w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-	22 664

5.2. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.2018-31.12.2018 roku		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	165	191	356
Pracownicy umysłowi	117	49	166
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	2	0	2
Uczniowie	0	0	0
Pracownicy ogółem	284	240	524

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.2017-31.12.2017 roku		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	39	132	171
Pracownicy umysłowi	46	21	67
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	2	0	2
Uczniowie	0	0	0
Pracownicy ogółem	87	153	240

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 powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji

Spółka nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

W roku 2018 oraz 2017 Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania żadnej z dotychczasowych działalności.

5.5. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k		
Obowiązkowe badanie rocznego i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	145	132
Inne usługi powiązujące	-	-
Razem	145	132

Dane porównywalne za rok 2017 dotyczą spółki Mazars Audit Sp. z o. o.

6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

6.1. Ryzyko rynkowe

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

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

Ryzyko zmiany kursu walut

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Kurs EUR/PLN		
Wzrost w wyniku finansow ego brutto (przy w zroście kursu o 10%)	904	529
Kurs USD/PLN		
Spadek w wyniku finansow ego brutto (przy w zroście kursu o 10%)	174	118

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 2018 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennie to zysk 904 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 2018 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennie to strata 174 tys. PLN.

Ryzyko stóp procentowych

Przez ryzyko stóp procentowych rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki. Narażenie Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej powstaje

w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami. Głównymi pozycjami oprocentowanymi są zobowiązania z tytułu kredytów. Spółka udzieliła również oprocentowane pożyczki.

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego ze zmienną stopą procentową, Spółka stosuje instrumenty zabezpieczające typu IRS. Zgodnie z wymogami umów kredytowych z mBank z dnia 20 kwietnia 2016r. na finansowanie inwestycji Spółka była zobowiązana do ograniczenia ryzyka stopy procentowej. Spełniając wymogi Banku, w dniu 25 maja 2016 roku Spółka zawarła transakcję typu IRS na kwotę 27 553 tys. PLN co stanowiło 100% wartości kredytu pozostałego do spłaty z terminem zapadalności do 30 kwietnia 2024 roku. Transakcja IRS polega na zamianie płatności odsetkowych wg zmiennej stopy WIBOR 3M na płatności odsetkowe liczone wg stałej stopy procentowej. Wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 524 tys. PLN.

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

Ryzyko stopy procentowej, wynikające z pozostałych pozycji bilansowych nie było znaczące.

Analiza wrażliwości na wahania stóp procentowych

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

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Wpływ stóp WIBOR		
Zmiana w wyniku finansowego brutto (przy w zroście stóp WIBOR o x0,5 p.b.)	(259)	(312)

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

Ryzyko cen surowców i towarów

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

6.2. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

6.3. Ryzyko płynności

Według Spółki obecny stan środków pieniężnych, depozytów bankowych o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki pieniężne z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie niezbędnych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli spowolnienie gospodarcze albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Spółki, Spółka zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień bilansowy Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie, według stanu na dzień 31.12.2018 roku – 1 533 tys. PLN, według stanu na dzień 31.12.2017 roku – 2 636 tys. PLN.

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

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

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

	do 1 roku	1 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2018 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 154	1 488	-	2 642
Kredyty i pożyczki	27 778	21 098	2 889	51 765
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	47 348	-	-	47 348
Stan na 31 grudnia 2017 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 543	2 447	-	3 990
Kredyty i pożyczki	34 095	20 032	8 261	62 388
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	46 385	-	-	46 385

6.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Spółka w swojej działalności nie zidentyfikowała innych istotnych ryzyk.

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	54 407	66 378
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	47 348	46 385
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 533	2 636
Zadłużenie netto	100 222	110 127
Kapitał własny	219 827	221 452
Kapitał i zadłużenie netto	320 049	331 579
Wskaźnik długu w %	31,31	33,21

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
EBITDA	6 098	(390)
Zadłużenie netto według stanu na dzień 31.12.2018 roku/EBITDA z okresu 01.01.-31.12.2018	16,44	-
Zadłużenie netto według stanu na dzień 31.12.2017 roku/EBITDA z okresu 01.01.-31.12.2017	16,44	-

7. INSTRUMENTY FINANSOWE

7.1. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe

Klasyfikacja według MSR 39

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki i należności handlowe	29 368	35 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 533	2 636
Razem aktywa finansowe według kategorii	30 901	37 971
Pozostałe zobowiązania, w tym:	97 998	109 071
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	43 591	42 693
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	51 765	62 388
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 642	3 990
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	97 998	109 071

Klasyfikacja według MSSF 9

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe w amortyzowanym koszcie	30 901	37 971
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	524	266
Zobowiązania finansowe w amortyzowanym koszcie	97 474	108 805

7.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	51 765	51 765	62 388	62 388
Leasing	2 642	2 642	3 990	3 990
Pożyczki udzielone	837	837	794	794
Aktywa finansowe	30 064	30 064	37 177	37 177
Zobowiązania handlowe	43 067	43 067	42 427	42 427
Zobowiązania z tyt. wyceny kontraktu IRS	524	524	266	266

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych, krótkoterminowych pożyczek, obligacji własnych i należności własnych oraz krótkoterminowych zobowiązań finansowych wyceniona została w kwocie wymagającej zapłaty, gdyż różnice w wycenie w porównaniu do wyceny w skorygowanej cenie nabycia są nieznaczające.

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

W odniesieniu do instrumentów finansowych, które nie są na dzień bilansowy wyceniane w wartości godziwej tj. w przypadku Spółki, instrumentów zaliczonych do kategorii: pożyczki i należności oraz zobowiązań wycenianych w amortyzowanym koszcie (aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie występują) ich

wartość bilansowa nie odbiega znacząco od wartości godziwej głównie z uwagi na fakt, że większość tych instrumentów ma charakter krótkoterminowy lub jest oprocentowana w oparciu o stopę zmienną.

W okresie od 01.01-31.12.2018r. 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

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - w wynik operacyjny (odpis aktualizujący należności)	(309)	1 250
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań - przychody/koszty finansowe	(43)	(69)
Zyski lub straty netto dot. wyceny kontraktu IRS - przychody/koszty finansowe	-	114
Zyski lub straty netto dot. zobowiązań finansowych wycenianych w g zamortyzowanego kosztu (z wylączeniem zobowiązań handlowych) - przychody/koszty finansowe	(1 522)	(1 394)
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	(1 874)	(99)
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	(711)	(41 065)
Razem	(2 585)	(41 164)

7.4. Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	29 368	35 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 533	2 636
Razem aktywa finansowe według kategorii	30 901	37 971
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	23 987	28 293
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 488	2 447
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	27 778	34 095
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 154	1 543
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych oraz pozostałe	43 591	42 693
Razem zobowiązania finansowe	97 998	109 071

	31.12.2018 w tys. PLN					31.12.2017 w tys. PLN				
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe inwestycje długoterminowe										
Należności handlowe oraz pozostałe		29 368					35 335			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 533					2 636			
Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego					25 475					30 740
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego					28 932					35 638
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe				524	43 067				266	42 427
Razem	0	30 901	0	524	97 474	0	37 971	0	266	108 805

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

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

Zgodnie z przyjętymi powyżej założeniami wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2018r. w wysokości 524 tys. PLN została zaklasyfikowana przez Spółkę do poziomu 2.

W 2018 roku Spółka nie dokonała przesunięć posiadanych instrumentów finansowych pomiędzy poziomami klasyfikacji pomiaru wartości godziwej.

Poniższa tabela przedstawia zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 r. będący dniem, w którym po raz pierwszy zastosowano MSSF 9. Zastosowanie nowego standardu, w miejsce obowiązującego do tego czasu MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Generalną metodą stosowaną do wyceny jest metoda zamortyzowanego kosztu, w związku z powyższym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja według		Wartość bilansowa wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 1 stycznia 2018 roku
	MSR 39	MSSF 9	
Pożyczki i należności handlowe	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	35 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 636
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	42 427
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	62 388
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 990
Zobowiązania z tyt. wyceny kontraktu IRS	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	266
Razem			147 042

8. PRZYCHODY I KOSZTY

8.1. Przychody ze sprzedaży Spółki

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	169 704	142 442
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 232	49 536
Przychody ze świadczenia usług	7 272	6 655
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	181 208	198 633
Przychody z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Przychody z działalności operacyjnej razem	181 208	198 633
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>97 918</i>	<i>102 006</i>

8.2. Koszty działalności operacyjnej Spółki

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych w wyrobów	(144 115)	(123 715)
Koszty handlowe	(11 423)	(14 575)
Koszty ogólnozakładowe	(25 707)	(26 084)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(987)	(44 777)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(182 232)	(209 151)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(182 232)	(209 151)

Wartość zapasu jako koszt okresu wyniosła 124.157 tys. PLN.

8.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty wynagrodzeń	(24 348)	(21 000)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(5 069)	(4 668)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(29 417)	(25 668)
Średnia liczba pracowników :	524	453

Struktura geograficzna przychodów

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	109 737	121 818
Zagranica	71 471	76 815
Razem	181 208	198 633

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01.-31.12.2018r. stanowiły 40% (w okresie 1.01.-31.12.2017 roku stanowiły 39%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka sprzedaje głównie do Niemiec.

8.4. Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie 1.01.-31.12.2018r. Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz, Global Cosmed Group S.A. oraz Global Cosmed GmbH. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

W okresie 1.01.-31.12.2017r. Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz, Global Cosmed GmbH, Jeronimo Martins Polska S.A. oraz Global Cosmed Group S.A. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

8.5. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Transakcje refakturowania składników majątku i usług:	-	-
<i>Przychody</i>	1 322	2 230
<i>Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi</i>	(1 322)	(2 230)
Dotacje/ Dofinansowanie	487	343
Otrzymane odszkodowania, kary	71	477
Nadwyżki inwestycyjne	118	-
Rozwiązanie rezerwy na urlopy/świadczenia pracownicze	208	875
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w artosć należności	-	1 250
Inne przychody	81	69
Pozostałe przychody operacyjne razem	965	3 014

8.6. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym	(14)	(6)
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	167	266
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	(181)	(272)
Utworzenie odpisów aktualizujących od:	(309)	-
<i>Należności</i>	(309)	-
Składki nieobowiązkowe	(30)	(39)
Spisanie przedawnionych należności	-	(2 003)
Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze	-	(1 776)
Darowizny	-	(11)
Zapłacone odszkodowania, kary	(53)	(12)
Różnice inwestycyjne	-	(222)
Koszty likwidacji wyrobów, szkody	(822)	(2 052)
Inne koszty działalności operacyjnej	(453)	(990)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(1 681)	(7 111)

8.7. Przychody finansowe

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	109	46
<i>lokaty bankowe</i>	-	6
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	87	-
<i>pozostałe</i>	22	40
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	1	-
Wycena transakcji IRS	-	114
Przychody finansowe razem	110	160

8.8. Koszty finansowe

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	(1 855)	(1 743)
<i>Odsetki od kredytów</i>	(1 522)	(1 394)
<i>Odsetki od leasingu</i>	(132)	(119)
<i>Odsetki od factoringu</i>	(71)	(161)
<i>Pozostałe odsetki</i>	(130)	(69)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	(87)
Wycena transakcji IRS	(259)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących w wartość udziałów	-	(40 744)
Inne	(272)	-
Koszty finansowe razem	(2 386)	(42 574)

W 2018 roku, spółki Grupy Kapitałowej utworzyły odpisy aktualizujące wartość należności (wartość kosztów 309 tys. PLN).

9. PODATEK DOCHODOWY

9.1. Podatek dochodowy bieżący

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczone	1 214	1 468
Podatek dochodowy razem	1 214	1 468
W tym:		
Działalność kontynuowana	1 214	1 468
Działalność zaniechana	-	-

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 016)	(57 029)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	6 137	6 189
Przychody podlegające opodatkowaniu ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie)	-	-
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	9 084	50 219
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie)	1 430	1 640
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w agio	-	-
Podstawa opodatkowania	(2 499)	(14 639)
w yłączenia /darowizny	-	-
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek zapłacony w ciągu roku	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Efektym na stopa podatkowa	-30%	-3%

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

Na wartość 6 137 tys. PLN przychodów niepodlegających opodatkowaniu głównie składają się:

- rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 1 999 tys. PLN;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy 4 236 tys. PLN;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności 67 tys. PLN;
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie (-616) tys. PLN;
- amortyzacja dofinansowanych środków trwałych w kwocie 487 tys. PLN.

Na wartość 9 084 tys. PLN kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów głównie składają się:

- koszty składek PFRON w kwocie 252 tys. PLN;
- koszty reprezentacji 159 tys. PLN;
- odpis aktualizujący zapasy w kwocie 3 018 tys. PLN;
- odpis aktualizujący należności w kwocie 376 tys. PLN;
- amortyzacja od dofinansowania do środków trwałych 487 tys. PLN;
- rezerwa na świadczenia pracownicze w kwocie 2 301 tys. PLN;
- naliczone i niezrealizowane różnice kursowe w kwocie (-613) tys. PLN;
- wycena transakcji IRS 259 tys. PLN;
- rezerwy na koszty operacyjne w kwocie 2 743 tys. PLN.

Na wartość 1 430 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 643 tys. PLN;
- wypłacone wynagrodzenia za rok poprzedni w kwocie 429 tys. PLN;
- różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej 358 tys. PLN.

W roku 2018 Spółka poniosła koszty z tytułu działalności badawczo rozwojowej w kwocie 360 tys. PLN. Spółka zamierza skorzystać z prawa do rozliczenia ulgi podatkowej w kolejnych latach. Z prawa do odliczenia, Spółka może skorzystać w okresie sześciu kolejno następujących po sobie lat.

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

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 016)	(57 029)
Podatek w yliczony w g stawki Jednostki Dominującej (2018: 19 %, 2017: 19%)	(763)	(10 836)
Podatkow e skutki przychodów księgow ych, które nie podlegają opodatkow aniu	(1 166)	(1 176)
Podatkow e skutki kosztów księgow ych, które nie stanow ią kosztów uzyskania przychodów	1 454	9 230
Różnice przejściow e - podatek odroczony	1 214	1 468
Podatek dochodow y wykazyw any w rachunku zysków i strat	1 214	1 468
Efektow na stopa podatkow a	-30%	-3%

9.2. Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczony. Podatek odroczony został wyliczony według stawki obecnie obowiązującej w wysokości 19%. Zarząd jest przekonany, że w przypadku pozycji będących podstawą utworzenia podatku odroczonego, Spółka w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania umożliwiający wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Rzeczow e aktyw a trwa łą	6 787	5 723
Niezrealizow ane dodatnie różnice kursow e	38	160
Bonusy	-	18
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	6 825	5 901

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące w artość udziałów		
Odpisy aktualizujące od w artości należności w ątpliw ych	238	292
Odpisy aktualizujące od zapasów	166	398
Rezerw y na świadczenia pracownicze	356	398
Pozostałe rezerw y	210	122
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	24	141
Wycena transakcji IRS	100	50
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	97	81
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	1 191	1 482
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	1 191	1 482

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

10.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

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

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Średnia w ażona liczba akcji	87 338 652	86 152 798
Strata netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(5 230)	(58 497)
Strata netto na jedną akcję w PLN	(0,06)	(0,68)
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	(0,06)	(0,68)
<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 rozwadniających akcji zwykłych.

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Średnia w ażona liczba akcji	87 338 652	86 152 798
Średnia w ażona liczba potencjalnych akcji zwykłych	-	-
Strata netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(5 230)	(58 497)
Rozwodniona strata netto na jedną akcję w PLN	(0,06)	(0,68)
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	(0,06)	(0,68)
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

W dniu 19 października 2018 roku, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o kwotę 1 012 566 PLN, tj. do kwoty 87 338 652 PLN, poprzez emisję 1 012 566 akcji serii M, o wartości nominalnej 1,00 PLN, które nie są dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Spółki wynosi 87 338 652 PLN i dzieli się na 87 338 652 akcji, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, uprawniających łącznie do 104 564 774 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	6 486	6 486
Budynki i budowle	64 293	50 388
Urządzenia techniczne i maszyny	31 669	32 995
Środki transportu	962	1 236
Pozostałe środki trwałe	2 241	1 085
Środki trwałe w budowie	9 470	25 908
	115 121	118 098

Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa							
Stan na 1 stycznia 2017 roku	207	20 800	16 378	2 799	3 136	34 970	78 083
Przejęcie ZCP GCG SA	6 776	34 665	33 456	620	1 491	1 526	78 534
Zwiększenia	-	8 184	9 114	484	413	3 047	21 242
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(15)	(60)	-	(13 635)	(13 710)
Sprzedaż	-	-	(15)	(60)	-	(242)	(317)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	(13 393)	(13 393)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	6 983	63 649	58 933	3 843	5 040	25 908	164 356
Zwiększenia	-	15 697	3 623	307	1 542	1 019	22 188
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(86)	(159)	(3)	(17 457)	(17 705)
Sprzedaż	-	-	(86)	(159)	(3)	-	(248)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	(17 457)	(17 457)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	6 983	79 346	62 470	3 991	6 579	9 470	168 839

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2017 roku	58	3 844	7 658	1 670	2 619	-	15 849
Przejęcie ZCP GCG SA	439	8 025	14 568	479	1 035	-	24 546
Amortyzacja bieżąca	-	1 392	3 723	490	301	-	5 906
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(11)	(32)	-	-	(43)
Sprzedaż	-	-	(11)	(32)	-	-	(43)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku	497	13 261	25 938	2 607	3 955	-	46 258
Amortyzacja bieżąca	-	1 792	4 873	476	386	-	7 527
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(10)	(54)	(3)	-	(67)
Sprzedaż	-	-	(10)	(54)	(3)	-	(67)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	497	15 053	30 801	3 029	4 338	-	53 718

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2018 roku	6 486	50 388	32 995	1 236	1 085	25 908	118 098
Stan na 31 grudnia 2018 roku	6 486	64 293	31 669	962	2 241	9 470	115 121

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne.

Wartość bilansowa netto leasingów w poszczególnych grupach aktywów trwałych:

- Środki Transportu 170 tys. PLN;
- Maszyny 2 015 tys. PLN.

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

Rzeczowe aktywa trwałe oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych będących własnością Spółki zawarty został w punkcie 23.1 w notach objaśniających o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych do Jednostkowego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.- 31.12.2018 roku.

12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółka Global Cosmed S.A. w roku 2018 posiadała nieruchomość inwestycyjną o wartości 2 100 tys. PLN.

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	262	579
	262	579

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	1 640	-	3	1 165	2 808
Przejęcie ZCP GCG SA	717	20	-	-	737
Zwiększenia	39	-	-	-	39
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku	2 396	20	3	1 165	3 584
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	2 396	20	3	1 165	3 584

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2017 roku	854	-	3	1 165	2 022
Przejęcie ZCP GCG SA	639	20	-	-	659
Amortyzacja bieżąca	324	-	-	-	324
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku	1 817	20	3	1 165	3 005
Amortyzacja bieżąca	317	-	-	-	317
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	2 134	20	3	1 165	3 322

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2018 roku	579	-	-	-	579
Stan na 31 grudnia 2018 roku	262	-	-	-	262

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne. Nie wystąpiły również przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych. Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w okresie 01.01-31.12.2018 roku oraz w 2017 roku wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego.

14. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

14.1. Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość według ceny nabycia			
Stan na 1 stycznia 2017 roku	222 699	-	222 699
Zmniejszenia, w tym:	(19 948)	-	(19 948)
Przejęcie ZCP	(19 948)	-	(19 948)
Przeszacowanie	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 roku	202 751	-	202 751
Zwiększenia, w tym:	3 604	-	3 604
Nabycie	3 604	-	3 604
Objęcie udziałów i akcji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	206 355	-	206 355
Odpisy aktualizujące			
Stan na 1 stycznia 2017 roku	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	(40 744)	-	(40 744)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	(40 744)	-	(40 744)
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	(40 744)	-	(40 744)
Wartość bilansowa			
Stan na 1 stycznia 2018 roku	162 007	-	162 007
Stan na 31 grudnia 2018 roku	165 611	-	165 611

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące akcje i udziały:

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

Przeprowadzone testy zostały oparte o prognozowane przepływy na najbliższe pięć lat powiększone o wartość rezydualną. Została ona wyliczona przy użyciu odpowiedniej stopy wzrostu rezydualnego w zależności od perspektyw rozwoju, modelu biznesowego, w szczególności ekspozycji rynkowej. Stopy wzrostu rezydualnego wynoszą od 0% (Global Cosmed domal GmbH, Domal Grundstücksgesellschaft mbH), 2,57% Global Cosmed S.A.,

Global Cosmed Group S.A. oraz 3,63% dla spółek i aktywów marek własnych (brandowych). Stopa dyskonta WACC przyjęta na potrzeby powyższego testu to 8,9%. Stopa wolna od ryzyka wynosi 2,68%, a wskaźnik Beta został przyjęty na poziomie 0,89. 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.

Zgodnie z MSR 36 na dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy 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 2019-2023 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. W szczególności, prognoza na rok 2019 zakłada urentownienie spółek dystrybucyjnych działających na rynkach zagranicznych w segmencie brandów, jak i marek prywatnych, a także poprawę operacyjną w zakresie produkcji i logistyki.

Prognoza przychodów uwzględnia organiczny rozwój sprzedaży strategicznych brandów na wszystkich rynkach oraz optymalizację portfela marek prywatnych.

Prognozy zakładają poprawę marży EBITDA do 4,6% w 2019 roku z 3,4% w 2018, co będzie wynikać z rozwoju własnych brandów oraz lepszej efektywności w obszarze produkcji i logistyki. Kontynuowane będą inwestycje w wydajne maszyny produkcyjne w kosmetykach i chemii gospodarczej, z uwzględnieniem automatyzacji oraz dalszej integracji pionowej. Wydłużenie szarż produkcyjnych, lepsze planowanie, powinny przełożyć się na wydajność i przyspieszenie rotacji, co w efekcie spowoduje bardziej optymalne rozłożenie kosztów stałych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	227	330
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności - w eksle	1 306	2 306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	1 533	2 636
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	13	17

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

15. NALEŻNOŚCI

15.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	16 182	23 817
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	13 600	12 261
Razem brutto	29 782	36 078
Odpisy aktualizujące należności	1 251	1 537
Razem netto	28 531	34 541

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	15 062	24 412
Przeterminowane:	14 720	11 666
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	7 382	7 852
0-30 dni	7 994	5 158
31-90 dni	5 201	4 398
91-180 dni	265	457
181-365 dni	25	-6
powyżej 365 dni	1 235	1 659
Razem	29 782	36 078

Spółka dokonała opisów aktualizujących należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	1 537	2 787
a) zwiększenia z tyt.:	376	607
- przeszacowania	-	-
- należności wątpliwych	376	607
- korekta błędów	-	-
b) zmniejszenia z tyt.:	(662)	(1 857)
- wykorzystania	(662)	(1 857)
- innych (przeszacowanie)	-	-
Stan na koniec okresu:	1 251	1 537

Zmniejszenie należności w stosunku do roku ubiegłego wynikało z przeniesienia części kontraktów handlowych do spółek dystrybucyjnych Grupy Kapitałowej.

15.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	1 158	1 769
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	166	178
Przedpłaty na dostaw i środków trwałych	714	754
Pożyczki udzielone	837	794
Inne należności	60	221
Razem brutto	2 935	3 716
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-	-
Razem netto	2 935	3 716
w tym:		
krótkoterminowe	2 935	3 716
długoterminowe	-	-

16. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	12 868	15 446	677	1 836	13 545	17 282	12 868	15 446
Produkcja w toku	1 364	1 063	118	38	1 482	1 101	1 364	1 063
Wyroby gotowe	6 200	8 426	74	117	6 274	8 543	6 200	8 426
Towary	68	93	7	13	75	106	68	93
	20 500	25 028	876	2 004	21 376	27 032	20 500	25 028

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

W okresie od 01.01-31.12.2018 roku utworzono dodatkowy odpis na zapasy w kwocie 2 306 tys. PLN oraz rozwiązano odpis w kwocie 3 434 tys. PLN w efekcie na dzień 31.12.2018 roku został utworzony odpis aktualizujący zapasy w kwocie 876 tys. PLN.

	01.01.2018-	01.01.2017-
	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	2 004	1 985
a) zwiększenia z tyt.:	2 306	2 900
- utraty w wartości	2 306	2 707
- przejęcie ZCP	-	193
b) zmniejszenia z tyt.:	(3 434)	(2 881)
- rozwiązania	(3 434)	(2 881)
Stan na koniec okresu:	876	2 004

17. KAPITAŁY

17.1. Elementy kapitału zakładowego

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka	48 243 159	48 243 159	48 243 159	46,1%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	23 963 623	41 189 745	23 963 623	39,4%
Mielimonka Holding sp. z o.o.*	2 997 625	2 997 625	2 997 625	2,9%
Magdalena Anita Mielimonka**	80 000	80 000	80 000	0,1%
Arthur Raphael Mielimonka***	1 119 896	1 119 896	1 119 896	1,1%
Laura Agnes Mielimonka-Hofmann***	107 330	107 330	107 330	0,1%
Anja Katja Mielimonka***	107 330	107 330	107 330	0,1%
Pozostali	10 719 689	10 719 689	10 719 689	10,3%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100%

* podmioty kontrolowane przez Andreeasa Mielimonka

** małżonka Andreeasa Mielimonka

*** zstępny Andreeasa Mielimonka

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2018 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego:

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

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA

17 226 122 34 452 244

Wartość nominalna 1 akcji w wynosi:

1 PLN

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

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2017 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego

Emisja	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym
seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	2,1%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	17,9%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	8,4%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	7,2%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,2%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	5,3%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	44,1%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	3,4%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	5,4%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	5,6%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,3%
seria L	1	1	1	0,0%
Razem	86 326 086	103 552 208	86 326 086	100%
*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA	17 226 122	34 452 244		

Wartość nominalna 1 akcji w ynoszą: 1 PLN

17.2. Elementy kapitału zapasowego i rezerwowego Spółki

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitały zapasowy	109 526	165 431
<i>Kapitał zapasowy z zysku lat poprzednich</i>	-	4 156
<i>Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	108 481	160 230
<i>Kapitał zapasowy z wyceny programu menedżerskiego</i>	1 045	1 045
Kapitały rezerwowe	28 415	28 415
<i>Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych</i>	28 415	28 415
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	(223)	(223)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	(5 230)	(58 497)
Razem pozostałe elementy kapitału własnego	132 488	135 126

Spadek kapitału zapasowego spowodowany był pokryciem straty netto z roku 2017 w wysokości 58 498 tys. PLN w całości z kapitału zapasowego, kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji wzrósł o 2 592 tys. PLN.

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

Celem Jednostki Dominującej w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Zarząd na bieżąco monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału oraz poziom dywidendy przypadającej na 1 akcję zwykłą. W dniu 20 maja 2015 roku Zarząd Spółki Global Cosmed S.A. podjął uchwałę o przyjęciu polityki dywidendowej na lata 2015 – 2017. Nie ustalono polityki dywidendowej na kolejne lata. W okresie objętym raportem akcjonariuszom nie została wypłacona ani zadeklarowana dywidenda.

W 2017 roku strata Spółki wyniosła 58 497 tys. PLN. W 2018 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 5 163 tys. PLN. Walne Zgromadzenie Spółki Global Cosmed S.A. podjęło uchwałę nr 4 z dnia 8 sierpnia 2018r. o pokryciu straty netto za rok 2017 w kwocie 58 497 tys. PLN w całości z kapitału zapasowego.

17.4. Płatności w formie akcji własnych

W okresie 1.01.-31.12.2018 roku nie wystąpiły płatności w formie akcji własnych.

W okresie 1.01.-31.12.2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed S.A. poinformował, iż Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą z dnia 13.04.2017 r., działając w wykonaniu Uchwały nr 10 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Global Cosmed S.A. z dnia 15 stycznia 2016 roku, na podstawie upoważnienia zawartego w § 3 tej uchwały, przyznała 250 000 Warrantów Subskrypcyjnych Serii A managerom Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A., których działalność w znaczącym stopniu przyczyniła się do rozwoju Grupy Kapitałowej Global Cosmed. Jako kryterium przydziału Warrantów Subskrypcyjnych Rada Nadzorcza przyjęła zaangażowanie poszczególnych członków kadry managerskiej w realizację założonych celów sprzedażowych, zaś członkom Zarządu pełniącym funkcję w roku 2016, należyte wykonanie przez nich obowiązków w roku 2016. W ramach tego przydziału Rada Nadzorcza Spółki przyznała Wiceprezesowi Zarządu 80 000 Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Objęcie warrantów nastąpiło w dniu 5 maja 2017 roku przy kursie zamknięcia kursu akcji Global Cosmed S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych na poziomie 3,94 PLN za jedną akcję. Wartość obejmowanych warrantów wynosiła 985 tys. PLN, z tego 250 akcji po kursie 1 PLN (wartość nominalna akcji) zwiększyło poziom kapitału zakładowego oraz 250 akcji po kursie zamknięcia z dnia objęcia warrantów, zwiększyło kapitał zapasowy o kwotę 735 tys. PLN. Zarząd w dniu 30 września 2018 roku, w związku z brakiem przydziału przez Radę Nadzorczą Spółki, 250 000 warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających do objęcia akcji serii K, z pierwszeństwem przed pozostałymi akcjonariuszami Spółki i w konsekwencji brakiem ich objęcia przez osoby uprawnione w terminie do dnia 30 września 2018 roku, z tym dniem, stwierdził utratę ważności tych Warrantów Subskrypcyjnych i brak możliwości wykonania wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych prawa objęcia 250 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

18. KREDYTY I POŻYCZKI

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

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	23 987	28 293
	23 987	28 293
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	4 344	4 236
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	23 434	29 859
Pożyczki otrzymane	-	-
	27 778	34 095
	51 765	62 388

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

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2017 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2018 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.12.2012	31.05.2019r.	10.000.000 (w PLN)	15 893	9 253	<p>1) hipoteka umowna do kwoty 4 mln PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2, wpis na 1 miejscu; (zabezpieczenie wspólne z Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);</p> <p>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 (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 1.6 mln EUR oraz Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);</p> <p>3) zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń z grupy 3,4,6,7 będących własnością Kredytobiorcy o wartości księgowej netto nie niższej niż 4.4 mln PLN wraz z cesją praw polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);</p> <p>4) cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 1.5 mln PLN bez konieczności zawiadomiania i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności;</p> <p>5) poręczenie wekslowe: Global Cosmed Group S.A. w Jaworze, Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o. sp. k w Radomiu, Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k w Radomiu, Mielimotka Holding sp. z o.o. w Radomiu;</p> <p>6) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy;</p> <p>7) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.;</p> <p>8) zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9.380.496,02 PLN wg. stanu na 31.05.2017 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych;</p> <p>9) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręzcycieli wekslowych w trybie art. 777 k.p.c.;</p> <p>10) zastaw rejestrowy:</p> <p>a) na zbiorze nowych środków trwałych o wartości księgowej netto na dzień 30 czerwca 2018 r. 1.313.102,36 PLN oraz zastaw na środek trwały (zespół urządzeń Toelke), o wartości początkowej na dzień 19.07.2018r. wynoszącej 570.918,16 PLN (łącznie 1.884.020,52 PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych,</p> <p>b) na pozostałych środkach trwałych wchodzących w skład linii należącej, na kwotę 661.873/66 PLN (obecnie zaliczkowane), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych;(zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 1.600.000 EUR oraz Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);</p> <p>11) zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych wg wartości księgowej netto na dzień 30.04.2018r., na kwotę min. 2.550.000 PLN zlokalizowanych w Radomiu oraz na kwotę min. 450.000 PLN zlokalizowanych w Świętochłowicach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 1.600.000 EUR oraz Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);</p>
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.01.2015	31.05.2019	1.425.000 (w EUR)	5 966	5 866	<p>1) 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;</p> <p>2) 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 ((zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 16 mln PLN oraz Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);</p> <p>3) weksel własny in blanco z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy;</p> <p>4) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku Pekao S.A.;</p> <p>5) poręczenie wekslowe Global Cosmed Group S.A. w Jaworze.</p> <p>6) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręzcyciela wekslowego w trybie art. 777 k.p.c.;</p> <p>7) zastaw rejestrowy:</p> <p>a) na zbiorze nowych środków trwałych o wartości księgowej netto na dzień 30 czerwca 2018 r. 1.313.102,36 PLN oraz zastaw na środek trwały (zespół urządzeń Toelke), o wartości początkowej na dzień 19.07.2018r. wynoszącej 570.918,16 PLN (łącznie 1.884.020,52 PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych,</p> <p>b) na pozostałych środkach trwałych wchodzących w skład linii należącej, na kwotę 661.873/66 PLN (obecnie zaliczkowane), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych;(zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 16 mln PLN oraz Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);</p> <p>8) zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych wg wartości księgowej netto na dzień 30.04.2018r., na kwotę min. 2.550.000 PLN zlokalizowanych w Radomiu oraz na kwotę min. 450.000 PLN zlokalizowanych w Świętochłowicach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 16 mln PLN oraz Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.).</p>

Bank Pekao S.A.	Kredyt Zaliczka (odnawialny)		31.05.2019	6.000.000 PLN	0	2 315	<p>1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, stanowiące załącznik nr 5 do Umowy;</p> <p>2) hipoteka umowna do kwoty 4 mln PLN, wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomości będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy i budynku będącego własnością Kredytobiorcy, położonej w Jaworze, przy ul. Cukrowniczej, dla której Sąd Rejonowy w Jaworze, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW NR LE1J/00012854/2, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Powyższa hipoteka stanowi zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12 grudnia 2012 r., wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą;</p> <p>3) 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. Powyższy zastaw stanowi zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12 grudnia 2012 r., wraz z późniejszymi zmianami oraz kredytem w rachunku bieżącym w EUR udzielonym na podstawie Umowy nr 5/CK/2015 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12 stycznia 2015 r., zawartymi pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą;</p> <p>4) zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń z grupy 3,4,6,7 będących własnością Kredytobiorcy, o wartości księgowej netto nie niższej niż 4,4 mln PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych i od kradzieży. Powyższy zastaw stanowi zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12 grudnia 2012 r., wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą;</p> <p>5) zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9.380.000,00 zł. według stanu 31 maja 2017 r., wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży. Powyższy zastaw stanowi zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12 grudnia 2012 r., wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą. Bank wyraża zgodę na niepełne ubezpieczenie od kradzieży ww maszyn i urządzeń pod warunkiem sprawowania całodobowej ochrony obiektów, w których one się znajdują, przez koncesjonowaną agencję ochrony mienia lub przemysłowe służby Kredytobiorcy;</p> <p>6) zastaw rejestrowy;</p> <p>a) na zbiorze nowych środków trwałych o wartości księgowej netto na dzień 30 czerwca 2018 r. 1.313.102,36 PLN oraz zastaw na środku trwałym (zespół urządzeń Toelke), o wartości początkowej na dzień 19.07.2018 r. wynoszącej 570.918,16 PLN (łącznie 1.884.020,52 PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych,</p> <p>b) na pozostałych środkach trwałych wchodzących w skład linii należącej, na kwotę 661.873/66 PLN (obecnie zaliczkowane), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych. Powyższy zastaw stanowi zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12 grudnia 2012 r., wraz z późniejszymi zmianami oraz kredytem w rachunku bieżącym w EUR udzielonym na podstawie Umowy nr 5/CK/2015 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12 stycznia 2015 r., zawartymi pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą.</p> <p>Bank wyraża zgodę na niepełne ubezpieczenie od kradzieży ww maszyn i urządzeń pod warunkiem sprawowania całodobowej ochrony obiektów, w których one się znajdują, przez koncesjonowaną agencję ochrony mienia lub przemysłowe służby Kredytobiorcy;</p> <p>7) zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych według wartości księgowej netto na dzień 30 kwietnia 2018 r., na kwotę minimum 2.550.000,00 zł. zlokalizowanych w Radomiu oraz na kwotę minimum 450.000,00 zł. zlokalizowanych w Świętuchłowicach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych i od kradzieży. Powyższy zastaw stanowi zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12 grudnia 2012 r., wraz z późniejszymi zmianami oraz kredytem w rachunku bieżącym w EUR udzielonym na podstawie Umowy nr 5/CK/2015 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12 stycznia 2015 r., zawartymi pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą;</p> <p>8) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group SA, Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o., Sp. K. w Radomiu, Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. K., Mielimkonka Holding Sp. z o.o.</p> <p>9) notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych, w trybie art. 777 k.p.c.</p>
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.07.2019	6.000.000 (w PLN)	6 000	6 000	<p>1) weksel in blanco;</p> <p>2) hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości w Świętuchłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obręb 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn.19.11.2013r. do kwoty 9 mln PLN);</p> <p>3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. w kwocie 1.002.442 PLN;</p> <p>4) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, rzeczy ruchomych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia na sumę 1.064.625 PLN;</p> <p>5) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 7,8 mln PLN, oświadczenie Global Cosmed Group S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9 mln PLN;</p> <p>6) utrzymywanie średniomiesięcznych wpływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 8 mln PLN.</p>
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	20.04.2016	30.04.2019	2.000.000 (w PLN)	2 000	0	<p>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group S.A. zaopatrzonej 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 SA na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.</p>
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	20.04.2016	30.04.2019	2.615.370 (w EUR)	4 848	1 250	<p>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group S.A. zaopatrzonej 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 SA na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.</p>
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	20.04.2016	20.04.2024 słata do 30.04.2024 8.080.730 słata do 31.12.2024	28.680.730 (w PLN)	27 681	27 081	<p>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Global Cosmed Group S.A. zaopatrzonej 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 SA na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.</p>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

Spółka Global Cosmed S.A. zawarła w dniu 29.01.2018 roku aneks do umowy świadczenia usługi eFinancing przez Bank Pekao S.A. polegającej na wykupie wierzytelności Spółki bez prawa regresu. Aneks ustalił nowy limit finansowania na poziomie 3,5 mln PLN, który wcześniej wynosił 5 mln PLN.

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

Spółka Global Cosmed S.A. zawarła w dniu 30.05.2018 roku aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym Nr 5/CK/2015 z dnia 12.01.2015 roku wraz z późniejszymi zmianami, który ustalił, że dostępność kredytu w wysokości 1 600 000 EUR będzie zmniejszana o 25 tys. EUR miesięcznie.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym Jednostka Dominująca terminowo spłacała zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów. Kredyt w rachunku bieżącym Global Cosmed S.A. z dnia 20.04.2016r. w wysokości 2 mln PLN w mBank S.A. został całkowicie spłacony przed terminem wynikającym z umowy kredytowej. Nie wystąpiły również żadne przypadki naruszeń umów, które mogłyby skutkować przyspieszeniem terminu wymagalności zobowiązań.

19. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania wobec pracowników		
Pozostałe świadczenia w obec pracowników		
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	714	745
- rezerwa na odprawy emerytalne	158	308
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	774	794
- świadczenia ZUS	145	152
Zobowiązania wobec pracowników, w tym:		
- długoterminowe	932	1 102
- krótkoterminowe	859	897

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

20.1. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		
<i>od jednostek powiązanych</i>	1 094	2 989
<i>od pozostałych jednostek</i>	41 973	39 438
Razem	43 067	42 427

20.2. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 055	779
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezp. społecznych	1 560	1 975
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1 104	644
Zobowiązania z tyt. wyceny IRS	524	266
Inne zobowiązania	38	294
Razem	4 281	3 958

20.3. Inne pasywa

	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 486	5 972
Razem	5 486	5 972

W rozliczenia międzyokresowe przychodów wlicza się otrzymane przez Spółkę dotacje.

Na kwotę 5 486 tys. PLN składają się pozostałe do rozliczenia wartości dotacji:

- poszerzenie oferty Global Cosmed S.A. o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków 632 tys. PLN,
- biotechnologia w służbie środowiska 1 832 tys. PLN,
- poszerzenie oferty o innowacyjne produkty do płukania tkanin 3 022 tys. PLN.

21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku:

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 154	1 488	-	2 642
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	82	59	-	141
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 236	1 547	-	2 783

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku:

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 543	2 447	-	3 990
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	122	127	-	249
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 665	2 574	-	4 239

Formą zabezpieczenia leasingów jest weksel in blanco.

22. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązanyymi z Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 31.12.2018 roku są:

Akcjonariusz większościowy
Andreas Mielimonka

Podmioty zależne:

Global Cosmed Group S.A.
Global Cosmed domal GmbH
Domal Grundstücksgesellschaft mbH
Global Cosmed Group GmbH
Global Cosmed GmbH
Global Cosmed International GmbH
Global Cosmed Qingdao Ltd.
Perfect Circle GmbH
Brand Property Sp. z o.o.
SOFIN BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp.k.
KRET BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp. k.

Podmioty powiązane:

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.-31.12.2018r. zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanyymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	1	-	21	-
Global Cosmed Group S.A.	63 006	1 581	3 075	-
Brand Property Sp. z o.o.	8	-	118	-
Global Cosmed International GmbH	49	-	276	2
Global Cosmed GmbH	34 273	453	12 912	-
Blackwire Ventures spółka z o.o. Sp. k. (daw niej)	8	-	1	16
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.)	8	-	1	16
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	8	106	1	97
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	8	7	1	-
Global Cosmed domal GmbH	556	601	18	979
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	-	-	589	-
Mielimonka Holding sp. z o.o.	1	-	1	-
Blackwire Ventures Sp. z o.o. w eksel	-	-	6	-
Global Cosmed Group S.A. w eksel	-	-	1 300	-
Razem	97 918	2 748	18 319	1 094
w pozycji należności z tyt. dostaw i usług			16 182	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			837	
w pozycji środki pieniężne			1 300	
w pozycji zobowiązania z tyt. dostaw i usług				1 094
w pozycji krótkoterminowe pozostałe zobowiązania				

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Blackw ire Ventures Sp. z o.o.	1	-	1	-
Global Cosmed Group S.A.	69 856	18 156	7 521	651
Brand Property Sp. z o.o.	1	-	115	-
Global Cosmed International GmbH	241	-	209	-
Global Cosmed GmbH	31 612	2 266	16 439	1 264
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.	-	-	6	-
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. k. (Daw niej GCG Holding Sp. z o.o.)	-	-	6	-
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.	1	-	7	-
HoldCo Sp. k. (Daw niej GCG Investment sp. z o. o.)	1	-	1	-
Blackw ire Ventures spółka z o. o. Sp. k. (daw niej Lab Global Kosmed Sp. z o.o z inw estycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina	-	-	6 *	-
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	1	70	-	23
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	1	10	1	-
Global Cosmed domal GmbH	290	5 286	298	1 051
Mielimonka Holding sp. z o.o.	1	-	1	-
Global Cosmed Group S.A. Weksel	-	-	2 306	-
Razem	102 006	25 788	26 917	2 989
w pozycji należności z tyt. dostaw i usług			23 817	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			794	
w pozycji środki pieniężne			2 306	
w pozycji zobowiązania z tyt. dostaw i usług				2 989
w pozycji krótkoterminowe pozostałe zobowiązania				

* Należność została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości

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

Spółka nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

22.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd Spółki		
Andreas Mielimonka - Prezes Zarządu (od 17.06.2016r.)	386	384
Magdalena Anita Mielimonka – Wiceprezes Zarządu (od 15.01.2016r.)	342	342
Paw el Szymonik - Członek Zarządu (od 16.12.2016r.)	148	149
Rada Nadzorcza Spółki		
Aleksandra Gaw rońska -Przew odnicząca Rady Nadzorczej (od 28.06.2017r.)	1	1
Jolanta Kubicka – Z-ca Przew odniczącego (od 15.01.2016r.)	1	1
Maciej Ujazdow ski (od 15.01.2016r.)	-	1
Marian Sulek	1	1
Michał Okoniew ski – Członek Rady Nadzorczej (od 01.11.2017r.)	1	-
Młoszcz Mariusz Wojszko (od 28.06.2017r. do 31.10.2017r.)	1	1
	881	880

Długoterminowe świadczenia pracownicze wobec członków zarządu i rady nadzorczej nie wystąpiły.

Spółka posiada nierozliczone salda od kluczowej kadry kierowniczej w wartości: Andreas Mielimonka 8 tys. PLN, Magdalena Mielimonka 6 tys. PLN.

22.4. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresach : 1.01.-31.12.2018 roku oraz 1.01. - 31.12.2017 roku Spółka nie zawarła innych transakcji ze stronami powiązаныmi.

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

- Poręczenie Weksla in blanco wystawionego przez Global Cosmed Group S.A. do Kredytu w rachunku bieżącym nr 16/CK/2012 z dnia 14 grudnia 2012r. udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A.;
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. do Kredytu w rachunku bieżącym nr 16/CK/2012 z dnia 14 grudnia 2012r. udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A.;
- Poręczenie Weksla in blanco wystawionego przez Global Cosmed Group SA. do Kredytu zaliczka nr 2018/42 z dnia 29 czerwca 2018r. udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A.;
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. do Kredytu zaliczka nr 2018/42 z dnia 29 czerwca 2018r. udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A.;
- Poręczenie Weksla in blanco wystawionego przez Global Cosmed Group S.A. wraz z deklaracją wekslową do kredytu KIN\1202578 udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Santander Bank Polska S.A. (dawniej Deutsche Bank Polska S.A.);
- Poręczenie Weksla in blanco wystawionego przez Global Cosmed Group S.A. wraz z deklaracją wekslową do kredytu KRB\1605339 udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Santander Bank Polska S.A. (dawniej Deutsche Bank Polska S.A.);
- Poręczenie Weksla in blanco wystawionego przez Global Cosmed Group S.A. wraz z deklaracją wekslową do kredytu KON\1621152 udzielonego Global Cosmed Group S.A. przez Santander Bank Polska S.A. (dawniej Deutsche Bank Polska S.A.).

23.2. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań**Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w Banku Pekao S.A.:**

- Hipoteka umowna do kwoty 4 000 000 PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2, wpis na 1 miejscu (wspólne zabezpieczenie z Kredytem zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r. oraz Kredytem w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r.);
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy (Kredyt w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r.);
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją z wystawienia Kredytobiorcy (Kredyt w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r.);
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych w trybie art. 777 k.p.c. (Kredyt w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r.);
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy w trybie art. 777 k.p.c. (Kredyt w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r.);
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed Group S.A. w Jaworze, Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Mielimonka Holding sp. z o.o. w Radomiu (Kredyt zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);
- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych, w trybie art. 777 k.p.c. (Kredyt zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);
- Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15 000 000 PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne: Kredytu w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r., Kredytu w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r. oraz Kredytu zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);
- Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń z grupy 3,4,6,7 będących własnością Kredytobiorcy o wartości księgowej netto nie niższej niż 4 400 000 PLN wraz z cesją praw polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne Kredytu w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r. oraz Kredytu zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r.);
- Cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 1 500 000 PLN bez konieczności zawiadamiania i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności (Kredyt w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r.);

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

- Cesja wierzytelności handlowych od kontrahentów rozliczających się w walucie EUR na kwotę min. 1 600 000 EUR, bez konieczności zawiadamiania i uzyskiwania potwierdzeni cesji przez dłużników wierzytelności (Kredyt w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r.);
- Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9 380 496,02 PLN wg. stanu na 31.05.2017r. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne Kredytu w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r. oraz Kredytu zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r);
- Zastaw rejestrowy:
 - a) na zbiorze nowych środków trwałych o wartości księgowej netto na dzień 30 czerwca 2018 r. 1 313 102,36 PLN oraz zastaw na środku trwałym (zespół urządzeń Toelke), o wartości początkowej na dzień 19.07.2018r. wynoszącej 570 918,16 PLN (łącznie 1 884 020,52 PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych,
 - b) na pozostałych środkach trwałych wchodzących w skład linii nalewającej, na kwotę 661 873,66 PLN (obecnie zaliczkowane), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych, (zabezpieczenie wspólne: Kredytu w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r., Kredytu w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r. oraz Kredytu zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r);
- Zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych wg wartości księgowej netto na dzień 30.04.2018r., na kwotę min. 2 550 000 PLN zlokalizowanych w Radomiu oraz na kwotę min. 450 000 PLN zlokalizowanych w Świętochłowicach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne: Kredytu w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12 stycznia 2015r., Kredytu w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 12 grudnia 2012r. oraz Kredytu zaliczka nr 2018/43 z dnia 29 czerwca 2018r).

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w mBank 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 2 615 370 EUR z dnia 20 kwietnia 2016r. i Kredyt inwestycyjny na kwotę 28 680 730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.);
- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. (Kredyt obrotowy na kwotę 6 000 000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.);
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. w kwocie 1 002 442 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (Kredyt obrotowy na kwotę 6 000 000 PLN z dnia 19 listopada 2013r.);
- Zastaw rejestrowy o wartości 5 541 657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r. (Kredyt inwestycyjny na kwotę 2 615 370 EUR z dnia 20 kwietnia 2016r. i Kredyt inwestycyjny na kwotę 28 680 730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.);
- Hipoteka umowna do kwoty 9 000 000 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łągiewnickiej 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.);
- Oświadczenie Global Cosmed Group S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9 000 000 PLN (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 2018r. wynosił 290 602 EUR (Kredyt inwestycyjny na kwotę 2 615 370 EUR z dnia 20 kwietnia 2016r.);
- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 30 czerwca 2018r. wynosił 27 080 730 PLN (Kredyt inwestycyjny na kwotę 28 680 730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.).

24. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Nie wystąpiły wydarzenia mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

