



**GLOBAL  
COSMED**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GLOBAL COSMED**

**za okres sprawozdawczy  
od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku**

## SPIS TREŚCI

1.	Informacje ogólne.....	3
2.	Ogólna charakterystyka działalności Grupy.....	7
3.	Działalność Grupy Kapitałowej Global Cosmed w okresie objętym raportem półrocznym.....	8
4.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	10
5.	Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym w stosunku do wyników prognozowanych .....	10
6.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej - Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki Dominującej - Global Cosmed S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	10
7.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Global Cosmed S.A., przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.....	11
8.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Global Cosmed S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed S.A. ....	11
9.	Zawarte przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	12
10.	Informacje o udzieleniu przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niego zależną, poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Global Cosmed S.A. ....	12
11.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań .....	12
12.	Wskazanie czynników, zagrożeń i ryzyk, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.....	12

## 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Global Cosmed zrzesza firmy produkujące i dystrybuujące wyroby kosmetyczne i chemię gospodarczą. Koncentruje się na rozwoju swoich strategicznych marek, tj. Kret, Sofin, Apart Natural i Bobini, wiążąc szczególne nadzieje z ekspansją zagraniczną na rynek niemiecki, a także w Azji (Chiny oraz Korea Południowa). Rozwija także aktywność w segmencie private label. Dostarcza wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy rynkowych, takich jak sieć Lidl, Rossmann, Auchan czy Biedronka.

Struktura organizacji Grupy została przedstawiona w punkcie 1.3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed.

Konsolidacji podlegają następujące jednostki:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba
Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm, Niemcy
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm, Niemcy
Global Cosmed Group S.A.	Jawor, Polska
Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy
Global Cosmed International GmbH	Hamburg, Niemcy
Global Cosmed Qingdao	Qingdao, Chiny

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej i sporządzającą sprawozdanie skonsolidowane jest Global Cosmed S.A. Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną, za wyjątkiem Global Cosmed Qingdao Ltd., która obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej.

Jednostkami powiązаныmi w Grupie Kapitałowej Global Cosmed według stanu na dzień 30.06.2022 roku są:

Akcjonariusz większościowy:  
Andreas Mielimonka

Podmioty powiązane:  
Blackwire Ventures Sp. z o.o.  
Mielimonka Holding Sp. z o.o.  
Magdalena Mielimonka  
Arthur Mielimonka  
Laura Mielimonka-Hofmann  
Anja Mielimonka

W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do zmian w strukturze udziałowej jednostek Grupy Kapitałowej Global Cosmed.

Na dzień 30.06.2022 roku Spółka Global Cosmed S.A. posiadała następujące podmioty zależne:

- ✓ Global Cosmed domal GmbH
- ✓ Domal Grundstücksgesellschaft mbH
- ✓ Global Cosmed Group S.A.

Na dzień 30.06.2021 roku Spółka Global Cosmed S.A. posiadała następujące podmioty zależne:

- ✓ Global Cosmed domal GmbH
- ✓ Domal Grundstücksgesellschaft mbH
- ✓ Global Cosmed Group S.A.

Przedmiot działalności spółek zależnych został opisany w tabeli poniżej.



Według stanu na dzień 30.06.2022 roku Global Cosmed S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących jednostkach:

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 30.06.2022r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2021r.
Global Cosmed S.A.	Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm, Niemcy	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	100%
Global Cosmed S.A.	Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm, Niemcy	Nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.	100%	100%
Global Cosmed S.A.	Global Cosmed Group S.A.	Jawor, Polska	Sprzedaż mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących	100%	100%
Global Cosmed Group S.A.	Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	(GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A.) 100%	(GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A.) 100%
Global Cosmed GmbH	Global Cosmed International GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	(GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A. i GC GmbH) 100%	(GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A. i GC GmbH) 100%
Global Cosmed International GmbH	Global Cosmed Qingdao Ltd	Qingdao Chiny	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	(GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A. GC GmbH i GCI GmbH) 100%	(GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A. GC GmbH i GCI GmbH) 100%

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej – Global Cosmed S.A. została zawiązana jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pod pierwotną nazwą Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe „GLOBAL MZZ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Repertorium A Nr 10.926/90 z dnia 6.07.1990r. – akt notarialny) i wpisana do Rejestru Handlowego B przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w dniu 13.07.1990r. (postanowienie w sprawie rejestracji w RHB –Sygn. akt V. Ns. Rej. H. 217/90, RHB 737).

W obecnej formie prawnej, jako spółka akcyjna, funkcjonuje po przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością - „GLOBAL COSMED” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne z siedzibą w Radomiu, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w Rejestrze Handlowym B pod numerem RHB 737, w spółkę akcyjną - „GLOBAL COSMED” Spółka Akcyjna Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne (Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o przekształceniu – Repertorium A Nr 6346/97 z dnia 21.08.1997 r. – akt notarialny).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 03.10.2001 r. (Sygn. akt WA XXI NS-REJ. KRS/2387/1/823) Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000049539).

Od dnia 30.12.2010 r. Spółka funkcjonuje pod aktualną nazwą, tj. Global Cosmed Spółka Akcyjna (Sygn. akt WA.XIV NS-REJ.KRS/026260/10/569 – postanowienie z dnia 29.12.2010 r.; data wpisu – 30.12.2010 r.).

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.

Grupa Kapitałowa Global Cosmed jest jednym z wiodących, średnich producentów FMCG w Europie w zakresie produkcji asortymentu chemicznego i kosmetycznego.

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

**Grupa Kapitałowa Global Cosmed – Siedziby w Polsce i w Niemczech****Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed****Global Cosmed S.A.****Zarząd**

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

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

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

**Rada Nadzorcza**

Na dzień 30 czerwca 2022 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 Wojszko – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2021 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 Wojszko – Członek Rady Nadzorczej

#### Prokurenci

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Global Cosmed S.A. posiadała także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

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

#### Komitet Audytu

Komitet Audytu na dzień 30 czerwca 2022 roku składał się z następujących osób:

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

Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2021 roku składał się z następujących osób:

- Michał Okoniewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Aleksandra Gawrońska – Zastępca Przewodniczącego 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 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

### 1.1. Skład organów jednostek zależnych

#### Global Cosmed domal GmbH

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki Global Cosmed domal GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu

#### Domal Grundstücksgesellschaft mbH

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki Domal Grundstücksgesellschaft mbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

Spółki zależne: Domal Grundstücksgesellschaft mbH i Global Cosmed domal GmbH nie posiadają Rad Nadzorczych.

#### Global Cosmed Group S.A.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

- Magdalena Mielimonka – Prezes Zarządu
- Michał Czajka – Członek Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed Group S.A. składała się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aleksandra Gawrońska – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Członek Rady Nadzorczej

### Global Cosmed GmbH

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki Global Cosmed GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

### Global Cosmed International GmbH

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki Global Cosmed International GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu
- Magdalena Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

### Global Cosmed Qingdao Ltd.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Qingdao Ltd. składał się z następujących osób:

- Dakai Liu – Dyrektor Zarządzający

Spółki zależne: Global Cosmed GmbH, Global Cosmed International GmbH oraz Global Cosmed Qingdao Ltd. nie posiadają Rad Nadzorczych.

## 2. Ogólna charakterystyka działalności Grupy

Grupa Kapitałowa Global Cosmed oferuje produkty najwyższej jakości, zyskując zadowolenie i uznanie klientów na rynkach macierzystych, czyli w Polsce i Niemczech, jak również eksporcje. Koncentrujemy się na rozwoju i umacnianiu pozycji swoich marek: Apart, Sofin, Bobini Baby, Bobini czy Kret. Duże nadzieje wiążemy z nową marką BIOPHEN – wysokojakościowych kosmetyków opartych na komponentach pochodzenia naturalnego. Oferujemy również szereg produktów w markach prywatnych, współpracując z dużymi koncernami.

Jednostka Dominująca Global Cosmed S.A. duże nadzieje wiąże z rozwojem swojej aktywności na rynku niemieckim, a także na terenie Azji, skupiając się przede wszystkim na Chinach oraz Korei Południowej. W ramach dystrybucji wyrobów kosmetycznych i chemicznych do krajów Europy oraz na rynki Dalekiego i Bliskiego Wschodu, Global Cosmed S.A. współpracuje z podmiotami od niego zależnymi, Global Cosmed GmbH oraz Global Cosmed International GmbH.

### Zakłady produkcyjne Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa posiada łącznie cztery zakłady produkcyjne: w Radomiu, Świętochłowicach, Jaworze oraz w Stadtilm w Niemczech.

Grupa Kapitałowa ponosi istotne nakłady na ciągłe udoskonalanie i rozwój produktów. Poprzez laboratoria badawczo-rozwojowe, a także korzystanie z doświadczeń i infrastruktury czterech zakładów produkcyjnych rozmieszczonych w Polsce i w Niemczech, stara się wprowadzać nowatorskie formuły i rozwiązania produktowe. Grupa Kapitałowa skupia się również na budowie wizerunku marek wierząc, że jest to zasadniczy czynnik sukcesu. Poprzez aktywność poza granicami kraju, sukcesywnie buduje ich rozpoznawalność jako brandów o charakterze globalnym.

Zarazem Global Cosmed S.A. nadal rozwija swoją aktywność w segmencie private label. Dostarcza na wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy rynkowych, takich jak sieć Lidl, Rossmann, Biedronka. Dzięki zaangażowaniu zespołu niemieckiej spółki Global Cosmed GmbH oraz dzięki potencjałowi przejętego w 2014 roku zakładu produkcyjnego Global Cosmed domal GmbH, realizowane są również zamówienia na rzecz najważniejszych sieci handlowych na terenie Niemiec, Austrii i Szwajcarii. Również w tym segmencie upatrywany jest zasadniczy potencjał wzrostu w ekspansji zagranicznej.

Global Cosmed S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Global Cosmed, której korzenie sięgają początków lat 90-tych. Spółka zadebiutowała na parkiecie głównym Giełdy Papierów Wartościowych w lipcu

2013 roku, jako producent i dystrybutor artykułów kosmetycznych i chemicznych z segmentu private label, wytwarzanych na rzecz największych krajowych i międzynarodowych sieci handlowych.

### 3. Działalność Grupy Kapitałowej Global Cosmed w okresie objętym raportem półrocznym

Poniżej zaprezentowane zostały skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Global Cosmed dotyczące okresu 01.01. – 30.06.2022 roku oraz dane porównywalne.

WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
I. Przychody ze sprzedaży	182 169	170 718	39 238	37 544
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	260	8 521	56	1 874
III. Zysk (strata) brutto	-823	7 053	-177	1 551
IV. Zysk (strata) netto	-579	6 456	-125	1 420

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2022 – 30.06.2022 roku i okres 1.01.2021 – 31.12.2021 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 30.06.2022 roku wynosił za 1 EUR – 4,6806

kurs na 31.12.2021 roku wynosił za 1 EUR – 4,5994

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla I półrocza 2022 roku wyniosła: 4,6427

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla I półrocza 2021 roku wyniosła: 4,5472

Osiągnięte przez Grupę w okresie 01.01. – 30.06.20232 roku oraz w I półroczu 2021 roku wybrane wskaźniki finansowe zostały przedstawione poniżej wraz z metodologią ich wyliczenia:

WYSZCZEGÓLNIENIE	j.m.	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Rentowność sprzedaży netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)	%	-0,32	3,78
Rentowność sprzedaży brutto (wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	%	0,07	5,19
Szybkość obrotu należności (należności z tytułu dostaw i usług x 180 /przychody ze sprzedaży)	dni	48,8	45,1
Szybkość obrotu zapasów (zapasy x 180 / przychody ze sprzedaży)	dni	51,4	40,5
Płynność I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	Wsk.	0,83	1,00
Płynność II (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	Wsk.	0,44	0,63

Zobowiązania kredytowe obsługiwane są terminowo i w ciągu najbliższych 12 miesięcy Zarząd Jednostki Dominującej nie przewiduje zagrożeń dla możliwości finansowania działalności operacyjnej w Grupie Kapitałowej. W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym spółki Grupy Kapitałowej Global Cosmed terminowo spłacały zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów. Pomimo niepewnej sytuacji epidemiologicznej oraz związanej z sytuacją polityczną na Ukrainie i ryzyka zerwania łańcucha dostaw, produkcja przebiega bez zakłóceń. Zarząd Global Cosmed S.A. ocenia sytuację finansową Grupy Kapitałowej jako stabilną i pozytywnie ocenia perspektywy jej dalszego rozwoju. W ocenie Zarządu obecna sytuacja Grupy Kapitałowej nie stanowi zagrożenia dla dalszej kontynuacji działalności. Oprócz rynku krajowego Jednostka Dominująca obecnie sprzedaje



produkty marek własnych w kilkunastu krajach na trzech kontynentach, z czego największe pod względem obrotów są rynki zachodnioeuropejski i południowokoreański.

Na przestrzeni pierwszego półrocza 2022 roku, Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 182 169 tys. PLN, tj. o ponad 6% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Grupa Kapitałowa wykazała stratę netto dla akcjonariuszy podmiotu dominującego na poziomie 579 tys. PLN w I półroczu 2022 roku, w porównaniu z zyskiem netto 6 456 tys. PLN w I półroczu 2021 roku. Na poziomie zysku operacyjnego po skorygowaniu o amortyzację (EBITDA) Grupa Kapitałowa osiągnęła spadek zysku o 8 568 tys. PLN, w stosunku do wyniku w analogicznym okresie roku 2021.

W dniu 1 czerwca 2022 roku Global Cosmed S.A. zawarła z bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, aneksy wprowadzające istotne zmiany do następujących umów:

- a) umowy o kredyt złotowy obrotowy z dnia 26.05.2020 r., oraz
- b) umowy wieloproduktowej trójstronnej na kredyt obrotowy odnawialny z dnia 26.05.2020 r.,

Zawarte aneksy przedłużają okres trwania obu umów:

- umowa o kredyt złotowy obrotowy została przedłużona do dnia 25.08.2023 r.
- umowa wieloproduktowa trójstronna na kredyt obrotowy odnawialny, została przedłużona do dnia 25.05.2024 roku, a ponadto:

a) umowa o kredyt złotowy obrotowy z dnia 25.05.2020 r. została przekształcona w umowę o kredyt dewizowy obrotowy, w związku z czym nastąpiła zmiana waluty kredytu z: polskie złote na: euro, zaś pozostałe do spłaty na dzień podpisania aneksu zadłużenie Spółki w wysokości 3 750 000 PLN zostało przeliczone na euro i wynosi 820 389,41 EUR,

b) w umowie trójstronnej wieloproduktowej na kredyt obrotowy odnawialny, zawartej pomiędzy ING Bank Śląski S.A., Global Cosmed S.A. i spółką zależną Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, wzrosła kwota kredytu i wynosi obecnie 26 000 000 PLN, z czego:

- sublimit na rzecz Global Cosmed S.A. wynosi 18 000 000 PLN,
- sublimit na rzecz Global Cosmed Group S.A. wynosi 8 000 000 PLN.

W dniu 23 czerwca 2022 roku Global Cosmed S.A. zawarła z BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, aneksy wprowadzające zmiany do następujących umów:

- a) umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 27.05.2021 r. ( aneks wprowadził możliwość wykorzystania limitu 12 000 000 PLN w walucie EUR do 2 000 000 EUR oraz umowa została przedłużona do 16.06.2023 r.), oraz
- b) umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/8816/21/268/CB z dnia 27.05.2021 r. (została zmieniona waluta kredytu na EUR, na dzień podpisania umowy wartość kapitału do spłaty wyniosła 3 880 469,60 EUR). Przewalutowanie kredytów nastąpiło po dniu bilansowym.

Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 30.06.2022 roku, była stroną następujących umów kredytowych:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 31.12.2021 w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 30.06.2022 w tys. PLN
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	26.05.2020	25.05.2024	13 000	9 825	17 288
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy nieodnawialny	26.05.2020	25.08.2023	12 000	4 750	3 490
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	27.05.2021	16.06.2023	12 000	10 667	9 573
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt nieodnawialny	27.05.2021	31.12.2026	22 060	19 695	17 726

Global Cosmed Group S.A. w Jaworze według stanu na dzień 30.06.2022 roku, była stroną następujących umów kredytowych:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 31.12.2021 w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 30.06.2022 w tys. PLN
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	26.05.2020	25.05.2024	8 000	4 447	7 782

**4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do zmian w strukturze udziałowej jednostek Grupy Kapitałowej Global Cosmed.

**5. Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym w stosunku do wyników prognozowanych**

Grupa Kapitałowa nie opublikowała prognoz dla wyników na rok 2022 oraz na I półrocze 2022 roku.

**6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej - Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki Dominującej - Global Cosmed S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Według informacji posiadanych przez Spółkę Global Cosmed S.A., struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej na dzień przekazania sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco (dane dotyczące liczby akcji i liczby głosów przynależnych liczbie akcji):

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka	48 253 159	48 253 159	48 253 159	46,15%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	24 152 123	41 378 245	24 152 123	39,57%
Mielimonka Holding sp. z o.o.****	2 997 625	2 997 625	2 997 625	2,87%
Magdalena Anita Mielimonka**	296 000	296 000	296 000	0,28%
Arthur Raphael Mielimonka***	1 119 896	1 119 896	1 119 896	1,07%
Laura Agnes Mielimonka-Hofmann***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Anja Katja Mielimonka***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Pozostali	10 305 189	10 305 189	10 305 189	9,86%
<b>Razem</b>	<b>87 338 652</b>	<b>104 564 774</b>	<b>87 338 652</b>	<b>100%</b>

\* podmioty kontrolowane przez Andreasa Mielimonka

\*\* małżonka Andreasa Mielimonka

\*\*\* zstępny Andreasa Mielimonka

\*\*\*\* podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreasa Mielimonka

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 87 338 652 PLN i dzieli się na 87 338 652 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Akcjonariuszom nie przysługują inne prawa głosu niż wynikające z posiadanych akcji. Akcjonariuszom nie przysługują specjalne uprawnienia kontrolne. Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu przez Akcjonariuszy.

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Global Cosmed S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu są:

- Andreas Mielimonka posiada 48 253 159 akcji, tj. 55,25% kapitału podstawowego uprawniających do 48 253 159 głosów, tj. 46,15% liczby głosów ogółem;

Andreas Mielimonka posiada wraz ze spółkami zależnymi i podmiotami powiązаныmi: Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, posiadającą 24 152 123 (17 226 122 imiennych i 6 926 001 na okaziciela) dających 41 378 245 głosów, Mielimonka Holding sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, posiadającą 2 997 625 akcji na okaziciela, dających 2 997 625 głosów, małżonką: Magdaleną Mielimonka, posiadającą 296 000 akcji na okaziciela, dających 296 000 głosów, dziećmi: Arthurem Mielimonka, posiadającym 1 119 896 akcji na okaziciela, dających 1 119 896 głosów, Laurą Mielimonka-Hofmann, posiadającą 107 330 akcji na okaziciela, dających 107 330 głosów oraz Anją Mielimonka, posiadającą 107 330 akcji na okaziciela, dających 107 330 głosów, łącznie 77 033 463 (17 226 122 imiennych i 59 807 341 na okaziciela) akcji Global Cosmed S.A. stanowiących 88,20% akcji w kapitale zakładowym i dających łącznie 94 259 585 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi udział w wysokości 90,14% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu;

- Blackwire Ventures Sp. z o.o., posiadająca 24 152 123 akcji, tj. 27,65% kapitału podstawowego, uprawniających do 41 378 245 głosów, tj. 39,57 % liczby głosów ogółem.

Od dnia przekazania ostatniego sprawozdania finansowego nie doszło do zmian w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego wynosił 87 338 652 PLN i dzielił się na 87 338 652 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka	48 253 159	48 253 159	48 253 159	46,15%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	24 152 123	41 378 245	24 152 123	39,57%
Mielimonka Holding sp. z o.o.****	2 997 625	2 997 625	2 997 625	2,87%
Magdalena Anita Mielimonka**	296 000	296 000	296 000	0,28%
Arthur Raphael Mielimonka***	1 119 896	1 119 896	1 119 896	1,07%
Laura Agnes Mielimonka-Hofmann***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Anja Katja Mielimonka***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Pozostali	10 305 189	10 305 189	10 305 189	9,86%
<b>Razem</b>	<b>87 338 652</b>	<b>104 564 774</b>	<b>87 338 652</b>	<b>100%</b>

\* podmioty kontrolowane przez Andreasa Mielimonka

\*\* małżonka Andreasa Mielimonka

\*\*\* zstępny Andreasa Mielimonka

\*\*\*\* podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreasa Mielimonka

**7. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Global Cosmed S.A., przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A.

**8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Global Cosmed S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed S.A.**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki Global Cosmed S.A i jednostek zależnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia innych postępowań w przyszłości.

**9. Zawarte przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości**

W okresie objętym raportem Global Cosmed S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

**10. Informacje o udzieleniu przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niego zależną, poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Global Cosmed S.A.**

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie udzielała nowych poręczeń kredytu, pożyczki i nie udzielała gwarancji.

**11. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

Grupa Kapitałowa utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające do regulowania wymagalnych zobowiązań oraz posiada dodatkowe możliwości finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Ryzyko utraty płynności związane jest z regulowaniem wymagalnych zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed. W ramach procesów ograniczających ryzyko utraty płynności Zarząd Jednostki Dominującej:

- prognozuje przepływy pieniężne w powiązaniu z analizą poziomu płynności aktywów;
- monitoruje płynność i zabezpiecza finansowanie w ramach podpisanych umów kredytowych i utrzymywania linii kredytowych.

Na dzień bilansowy nie zostały spełnione dwa kowenanty w Banku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna wynikające z umów kredytowych. W związku z tym, na podstawie postanowień umowy kredytowej oraz zgodnie z MSR 1 pkt. 74, zobowiązania wobec BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna w kwocie 13 787 tys. PLN zostały zakwalifikowane do krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna zawiadomieniem z dnia 15 września 2022 roku, odstąpił od stosowania umownych sankcji wynikających z braku realizacji kowenantów finansowych.

Celem Grupy Kapitałowej Global Cosmed jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe. Na dzień 30 czerwca 2022 roku poziom wykorzystania kredytów przez spółki Grupy Kapitałowej wyniósł 56 082 tys. PLN.

W Grupie na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych – na koniec I półrocza 2022 roku poziom należności wyniósł 49 366 tys. PLN a ich rotacja wyniosła 49 dni.

**12. Wskazanie czynników, zagrożeń i ryzyk, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza**

Głównym celem strategii Grupy jest wzrost wartości akcji Global Cosmed S.A. poprzez ekspansję na rynku krajowym i na rynkach zagranicznych oraz wzrost rentowności prowadzonej działalności. Podstawą realizacji tej strategii jest konsekwencja w dywersyfikowanym rozwoju portfela marek własnych oraz marek prywatnych w połączeniu z inwestycjami poprawiającymi efektywność wewnętrzną oraz w ramach integracji pionowej (np. własna produkcja opakowań).

Wśród podstawowych zagrożeń i ryzyk, mogących, w ocenie Grupy, mieć wpływ na osiągnięte w przyszłych okresach wyniki finansowe należy wymienić:

Ryzyka związane z działalnością Grupy:

- ryzyko niezrealizowania strategii Jednostki Dominującej – Global Cosmed S.A.;
- ryzyko związane z panującymi tendencjami wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów;
- ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy;
- ryzyko związane z zapisami umów z kontrahentami;
- ryzyko związane z zagrożeniem zdrowia lub życia konsumentów;



- ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami;
- ryzyko związane z awarią linii produkcyjnych;
- ryzyko związane z zanieczyszczeniem środowiska;
- ryzyko nieterminowego regulowania należności przez kontrahentów.

Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność:

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną;
- ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych;
- ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych oraz ich interpretacji;
- ryzyko związane ze zdarzeniami nadzwyczajnymi, losowymi oraz zmianami pogodowymi;
- ryzyko związane ze znacznymi zmianami kursów walut;
- ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetyków i produktów chemii gospodarczej;
- ryzyko związane z nasileniem konkurencji.

W ostatnim czasie nastąpił znaczny wzrost stóp procentowych. Przez ryzyko stóp procentowych rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Narażenie na ryzyko zmiany stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami. Głównymi pozycjami oprocentowanymi są zobowiązania z tytułu kredytów. Grupa Kapitałowa udzieliła również oprocentowane pożyczki.

Grupa Kapitałowa opiera swoje finansowanie o zmienną stopę procentową. W zależności od waluty finansowania są to 1M, 3M - WIBOR lub EURIBOR powiększone o marżę. Wzrost stóp procentowych powoduje zatem wzrost kosztów finansowych Grupy Kapitałowej, co będzie miało wpływ na wyniki finansowe w kolejnych okresach.

Zarząd Jednostki Dominującej zidentyfikował również ryzyka związane bezpośrednio z pandemią COVID-19 oraz sytuacji polityczno – gospodarczą na terytorium Ukrainy, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Do ryzyk tych zalicza się:

- ryzyko związane z zakłóceniem w łańcuchu dostaw surowców i dystrybucją produktów poprzez zakłócenia w transporcie, spowodowane problemami leżącymi po stronie firm transportowych, potencjalnym zwiększeniu kosztów dostaw w związku z podniesieniem stawek transportowych oraz możliwym czasowym zamknięciem granic. Grupa Kapitałowa Global Cosmed podjęła działania mające na celu zapewnienie płynności w dostawach surowców niezbędnych do produkcji oraz produktów do swoich klientów.
- ryzyko związane z zakłóceniem ciągłości procesu produkcyjnego w wyniku zmniejszonej dostępności pracowników, głównie z powodu opieki nad dziećmi. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania z działalności nieobecność pracowników nie stwarza zagrożenia w zachowaniu ciągłości procesu produkcyjnego oraz pracy spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed.
- ryzyko związane z pogorszeniem płynności finansowej w wyniku opóźnień związanych z płatnościami od klientów. W celu zabezpieczenia płynności finansowej Zarząd Jednostki Dominującej renegotjował terminy płatności z niektórymi kontrahentami. Grupa Kapitałowa Global Cosmed na dzień publikacji niniejszego sprawozdania z działalności nie odnotowała opóźnień związanych z wpływem należności od swoich odbiorców.
- ryzyko nieterminowej realizacji zobowiązań do dostawy produktów z powodu zmniejszającej się dostępności usług transportowych.

Wyżej wymienione czynniki, między innymi, stanowią o ryzyku i zagrożeniach dla działalności spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco obserwuje zagrożenia i ryzyko wewnętrzne i zewnętrzne, mogące mieć znaczący wpływ na działalność Grupy. W przypadku wystąpienia zagrożeń podejmuje działania, aby w jak najbardziej efektywny sposób realizować zamierzone cele Grupy.



