



GRUPA KAPITAŁOWA
GLOBAL COSMED

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY

OBEJMUJĄCY OKRES

od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
ORAZ DANE PORÓWNYWALNE

I.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
II.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
III.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
V.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego sporządzonego na dzień 30 września 2015 roku.....	8
1.	Informacje ogólne	8
2.	Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	11
3.	Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych	11
4.	Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych, podatek dochodowy	12
5.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	13
6.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych	15
7.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	15
8.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	15
9.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	16
10.	Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	16
11.	Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	17
12.	Zobowiązania finansowe	17
13.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	19
14.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Global Cosmed	21
15.	Zmiany w strukturze Grupy w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	22

16. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	22
17. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Global Cosmed S.A. 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 Global Cosmed S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	22
18. Zestawienie stanu posiadania akcji Global Cosmed S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	22
19. 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. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	23
20. Zawarte przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę zależną od Global Cosmed S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	23
21. Informacje o udzieleniu przez Global Cosmed S.A. lub przez jednostkę od niej 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.....	24
22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	24
23. 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	24
24. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	25
25. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej -	

informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	25
26. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	25
27. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)	26

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA -30

WRZEŚNIA 2015 ROKU SPÓŁKI GLOBAL COSMED S.A..... 27

I. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	27
II. Rachunek zysków i strat , sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
III. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	30
IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	31
V. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	32
1. Informacje ogólne	32
2. Zmiany wartości szacunkowych	33
3. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	33
4. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	34
5. Pozostałe informacje	34

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA -
30 WRZEŚNIA 2015 ROKU**

I. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	49 755	36 564
Nieruchomości inwestycyjne	538	538
Wartości niematerialne	1 270	1 214
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	582	829
Aktywa trwałe razem	52 145	39 145
Aktywa obrotowe		
Zapasy	20 885	23 291
Należności z tytułu dostaw i usług	62 316	70 138
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	266	0
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	5 707	4 838
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 558	4 960
Aktywa obrotowe razem	103 732	103 227
Aktywa razem	155 877	142 372
	30.09.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	35 533	35 533
Kapitał zapasowy	8 119	7 466
Kapitały rezerwowe	16 075	11 825
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	1
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	4 264	3 574
Zysk (strata) netto roku bieżącego	4 826	9 151
Razem kapitał własny	68 817	67 550
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	22 995	12 014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 324	2 404
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	640	360
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 540	1 550
Zobowiązania długoterminowe razem	27 499	16 328
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	31 638	20 818
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 039	820
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	513	496
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23 359	32 670
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	859
Pozostałe zobowiązania	2 194	1 972
Inne pasywa	818	859
Zobowiązania krótkoterminowe razem	59 561	58 494
Zobowiązania razem	87 060	74 822
Pasywa razem	155 877	142 372

II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	61 887	171 974	44 055	120 336
Razem przychody ze sprzedaży	61 887	171 974	44 055	120 336
Zmiana stanu produktów	(4 365)	(4 236)	675	1 216
Amortyzacja	(1 170)	(3 156)	(604)	(1 487)
Zużycie surowców i materiałów	(19 361)	(55 505)	(18 528)	(50 818)
Usługi obce	(4 603)	(12 993)	(4 166)	(11 243)
Koszty świadczeń pracowniczych	(5 526)	(15 126)	(2 487)	(6 915)
Podatki i opłaty	(103)	(308)	(37)	(167)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 422)	(8 375)	(484)	(3 388)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(23 203)	(64 741)	(15 955)	(39 629)
Razem koszty działalności operacyjnej	(56 388)	(160 204)	(42 261)	(113 647)
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 134	7 534	2 469	7 905
Pozostałe przychody operacyjne	0	272	647	1 488
Pozostałe przychody operacyjne -zysk na okazjonalnym przejęciu przedsiębiorstwa	0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	(147)	(509)	(654)	(1 647)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	987	7 297	2 462	7 746
Przychody finansowe	57	57	118	264
Koszty finansowe	(187)	(1 339)	(153)	(437)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	857	6 015	2 427	7 573
Podatek dochodowy	(27)	1 189	473	1 477
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	884	4 826	1 954	6 096
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	884	4 826	1 954	6 096
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy	884	4 826	1 954	6 096

<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat w tym:</i>	-	-	-	-
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>				
III. Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	884	4 826	1 954	6 096
Akcjonariuszom niekontrolującym				
<i>Zabezpieczenie przepływów pieniężnych</i>	-	-	-	-
<i>podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach</i>	-	-	-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	884	4 826	1 954	6 096
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	35 533 311	35 533 311	35 533 311	35 517 194
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	35 533 311	35 533 311	35 533 311	35 517 194
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję):				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zw ykły	0,02	0,14	0,05	0,17
Rozw odniony	0,02	0,14	0,05	0,17
Z działalności kontynuowanej:				
Zw ykły	0,02	0,14	0,05	0,17
Rozw odniony	0,02	0,14	0,05	0,17

III. Skonsolidowane sprawozdane z przepływów pieniężnych

	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
	tys PLN	tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	6 015	7 573
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 156	1 487
Zysk (strata) z tyt. różnic kursow ych	51	-
Odsetki i dyw idendy	704	213
(Zysk)/strata na działalności inw estycyjnej	25	(13)
Zmiana stanu należności	(20 751)	(13 904)
Zmiana stanu zapasów	2 406	(3 988)
Zmiana stanu zobow iązań	15 062	17 188
Zmiana stanu pozostałych pasyw ów	(41)	(41)
Zmiana stanu rezerw	297	-
Podatek dochodow y zapłacony/zw rócony	(2 077)	(1 634)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 847	6 881
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczow ych aktyw ów trw ałych i w artości niematerialnych	326	41
Nabycie rzeczow ych aktyw ów trw ałych i w artości niematerialnych	(16 227)	(14 374)
Inne w ydatki inw estycyjne	-	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 901)	(14 333)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływ y z tytułu odsetek	57	191
Wpływ y z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	8 355	5 846
Splata pożyczek/kredytów	(3 827)	(3 962)
Odsetki zapłacone	(761)	(404)
Wpływ zmian kursów walut	-	-
Płatności zobow iązań z tyt. leasingu finansow ego	(445)	(439)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 379	1 232
Przepływy pieniężne netto razem	(7 675)	(6 220)
Zw iększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekw iw alentów	(7 675)	(6 220)
Różnice kursow e netto		
Środki pieniężne na początek okresu	(8 100)	(7 954)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	(15 775)	(14 174)
O ograniczonej możliw ości dysponow ania	120	19

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	35 533	7 466	11 825	12 726	67 550
Całkowite dochody ogółem				4 826	4 826
Emisja akcji - program motywacyjny	0		-	(3 553)	(3 553)
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy		679	4 251	(4 930)	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządków anych		(26)	(1)	21	(6)
Stan na 30 września 2015 roku	35 533	8 119	16 075	9 090	68 817

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	35 333	6 903	5 552	10 610	58 398
Całkowite dochody ogółem				6 096	6 096
Emisja akcji					0
zapasowy/rezerwowy		563	6 473	(7 036)	0
Wycena programu motywacyjnego	200		(200)		-
Stan na 30 września 2014 roku	35 533	7 466	11 825	9 670	64 494

V. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego sporządzonego na dzień 30 września 2015 roku

1. Informacje ogólne

GLOBAL COSMED Spółka Akcyjna - Jednostka Dominująca w Grupie Kapitałowej - z siedzibą w Radomiu w przy Wielkopolskiej 3 powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Global Cosmed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne w Radomiu w spółkę akcyjną pod firmą Global Cosmed Spółka Akcyjna Fabryka Kosmetyków.

Wpis do Rejestru Handlowego Dział B Nr 737 został dokonany w dniu 1 września 1997r. 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 z umową Spółki przedmiotem działalności Spółki Global Cosmed S.A. jest:

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

Global Cosmed S.A. – Jednostka Dominująca, posiada bezpośrednio udziały w następujących jednostkach :

- Global Cosmed domal GmbH z siedzibą w Stadtilm, Niemcy;
- Domal Grundstücksgesellschaft mbH z siedzibą w Stadtilm, Niemcy.

Przedmiotem działalności Spółki zależnej: Global Cosmed domal GmbH jest produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych oraz handel wyrobami chemicznymi.

Przedmiotem działalności Spółki zależnej Domal Grundstücksgesellschaft mbH jest nabywanie, zarządzanie, korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.

W okresie objętym raportem zakres działalności Spółek nie uległ zmianie.

Na dzień 30 września 2015 roku Zarząd Spółki Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób :

Pani Ewa Lucyna Wójcikowska - Prezes Zarządu,

Pani Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu.

Spółka posiada także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

Pani Urszula Matracka - prokura.

W okresie 1 stycznia do 30 września 2015 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Global Cosmed S.A

Na dzień 30.09.2015 roku Zarząd Spółki Global Cosmed domal GmbH składał się z następujących osób:

Andreas Mielimonka - Członek Zarządu

Spółka posiada także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

Pan Arthur Mielimonka - prokura samoistna,

Pan Andreas Zimmermann - prokura samoistna,

Pani Diana Zillinger – prokura samoistna, z dniem 30.09.2015 roku.

Pan Matthias Erdmann zrezygnował z dniem 30.09.2015 z funkcji członka zarządu w Global Cosmed domal GmbH.

Z dniem 30.09.2015 roku udzielona została prokura samoistna Pani Dianie Zillinger.

Na dzień 30.09.2015 roku Zarząd Spółki Domal Grundstücksgesellschaft mbH składał się z następujących osób:

Andreas Mielimonka - Członek Zarządu

Arthur Mielimonka - Członek Zarządu,

Pan Matthias Erdmann zrezygnował z dniem 30.09.2015 z funkcji członka zarządu w Domal Grundstücksgesellschaft mbH.

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej Global Cosmed S.A. na dzień 30 września 2015 roku przedstawiał się następująco:

Pan Andreas Mielimonka

Pan Arthur Rafael Mielimonka

Pani Magdalena Anita Mazur

Pan Marian Sułek

Pan Tomasz Wasilewski

W okresie 1 stycznia do 30 września 2015 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Spółki obejmuje okres 9 miesięcy od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okres 3 miesięcy od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 i odpowiednio dane porównywalne: w sprawozdaniu z całkowitych dochodów- dane za 9 miesięcy 2014 roku obejmujące okres 1.01. – 30.09. 2014 roku oraz dane za 3 miesiące 2014 roku obejmujące okres 1.07. – 30.09. 2014 roku, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych - dane za 9 miesięcy 2014 roku obejmujące okres 1.01. – 30.09. 2014 roku, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej - dane według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych.

Z uwagi na fakt, że spółki zależne nabyte zostały w październiku 2014 roku, dane porównywalne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30.09.2015 roku dotyczące 2014 roku odnoszą się do danych Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2014 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Spółki na dzień 30 września 2015 roku nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółki w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

W okresie objętym raportem, Spółki nie dokonały korekty błędów poprzednich okresów.

Spółki nie posiadają oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Czas trwania działalności Spółek nie jest ograniczony.

Spółka Global Cosmed S.A. prowadzi działalność od 1990 roku.

Raport kwartalny za III kwartał 2015 roku winien być czytany razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku, opublikowanym w dniu 18 marca 2015 roku

Niniejsze sprawozdanie zostało przedstawione do zatwierdzenia przez Zarząd Global Cosmed S.A. do publikacji w dniu 04.11.2015 roku.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego.

Jest także zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 roku, poz. 133).

Zostało ono sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Stosowane w Grupie Kapitałowej Global Cosmed zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku, opublikowanym w dniu 18 marca 2015r.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe zawiera przekształcenia wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych spółek prowadzących księgi wg. krajowych zasad rachunkowości do zgodności z MSSF.

3. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych

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

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

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania

finansowego oraz dane wynikające ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania Grupy przeliczone zostały według następujących zasad:

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

Zastosowane kursy walut:

	Okres zakończony 30.09.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Kurs wymiany złotego do EUR na dzień:	4,2386	4,2623
	Okres 1.01.-30.09.2015	Okres 1.01.-30.09.2014
Średni kurs okresu:	4,1585	4,1803

4. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych, podatek dochodowy

	1.01.2015	utworzenie	wykorzystanie	rozwiązanie	inne zmiany	30.09.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące:						
- należności	715					715
- zapasy	338					338
- rzeczowe aktywa trwałe	0					0
- wartości niematerialne	0					0
- inne aktywa	0					0
Rezerwy z tytułu:						
- świadczeń emerytalnych i podobnych	856	297				1 153
- pozostałych rezerw	658		572			86
Razem	2 567	297	572	0	0	2 292

Podatek dochodowy:

	30.09. 2015	31.12.2014	30.09.2014
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	951	2 456	1 534
Podatek odroczoney	238	(238)	(57)
Razem	1 189	2 218	1 477

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu:

- rezerw, oraz biernych rozliczeń międzyokresowych Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obecnego obowiązku istniejącego na dzień bilansowy,
- rozpoznania aktywów podatkowych. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, pozwalający na jego wykorzystanie.

W bieżącym okresie wystąpiło zwiększenie rezerw na świadczenia pracownicze o 297 tys. PLN.

Aktualizacja pozostałych zmian szacunkowych nie wpłynęła istotnie na wyniki bieżącego okresu.

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Poniżej przedstawiono najistotniejsze pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2015 roku w porównaniu do wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9 miesięcy 2015	9 miesięcy 2014	9 m-cy 2015/ 9 m-cy 2014
	tys. PLN	tys. PLN	%
I. Przychody ze sprzedaży	171 974	120 336	143
II. Zysk (strata) ze sprzedaży	7 534	7 905	95
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 297	7 746	94
IV. Zysk (strata) brutto	6 015	7 573	79
V. Zysk (strata) netto	4 826	6 096	79
VI. Wynik działalności finansowej	(1 282)	(173)	741
VII. Amortyzacja	3 156	1 487	212

WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe	52 145	39 145
Aktywa obrotowe	103 732	103 227
Zapasy	20 885	23 291
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	62 316	70 138
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 558	4 960
Aktywa ogółem	155 877	142 372
Kapitał własny	68 817	67 550
Kapitał zakładowy	35 533	35 533
Zobowiązania długoterminowe ogółem	27 499	16 328
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	59 561	58 494
Kredyty i pożyczki	54 633	32 832

Wyszczególnienie		1.01.- 30.09.2015	1.01.- 30.09.2014
EBITDA	PLN	10 453	9 233
Rentowość sprzedaży (zysk(strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	%	4,4	6,6
Rentowość sprzedaży netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	%	2,8	5,1
Szybkość obrotu należności (należności z tytułu dostaw i usług x 270 / przychody ze sprzedaży)	dni	98	118
Szybkość obrotu zapasów (zapasy x 270 / przychody ze sprzedaży)	dni	33	29
Płynność I (aktyw a obrotow e / zobow iązania krótkoterminow e)	w sk	1,74	1,48
Płynność II (aktyw a obrotow e - zapasy) / zobow iązania krótkoterminow e)	w sk	1,39	1,22

W okresie 3-ch kwartałów 2015 roku Grupa Global Cosmed zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 171 974 tys. PLN, tj. o 43 % więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Dodatnia dynamika sprzedaży Grupy Global Cosmed w okresie 3-ch kwartałów 2015 roku wynika z pozyskania nowych kontraktów przez Jednostkę Dominującą oraz kontraktów realizowanych przez Jednostki Zależne.

Grupa wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 7 534 tys. PLN zł, tj. o 5% niższym niż osiągnięty w okresie 3-ch kwartałów roku ubiegłego.

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, obniżył się poziom rentowności sprzedaży (odpowiednio: 4,4% i 6,6%). Powyższe spowodowane zostało niższą, w porównaniu do Jednostki Dominującej, realizowaną rentownością przez nabyte Jednostki Zależne, a także w wyniku poniesienia znaczących kosztów prowadzenia jednocześnie produkcji oraz przebudowy zakładu produkcyjnego, pracy w godzinach nadliczbowych i nocnych, wynajmu magazynów zewnętrznych, a także kosztów związanych z przejęciem. W związku z nowymi kontraktami i zapotrzebowaniem rynkowym, zakład produkcyjny w Radomiu wykorzystuje pełne mocne produkcyjne, co wiąże się z pracą na trzy zmiany, a po stronie kosztów – m.in. ze wzrostem wynagrodzeń dodatkowych pracowników fizycznych.

Grupa wypracowała zysk netto na poziomie 4 826 tys. PLN zł, tj. na poziomie 79 % osiągniętego w okresie trzech kwartałów roku ubiegłego.

O powyższym zdecydował niekorzystny dla Grupy wynik na działalności finansowej zamykający się w okresie trzech kwartałów roku 2015 stratą w wysokości 1 282 tys. PLN, spowodowany powstaniem ujemnych różnic kursowych wskutek znacznych wahań kursu EUR, a także wzrostem obciążeń z tytułu zadłużenia kredytowego.

Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem:

- W dniu 31.03.2015 podpisany została list intencyjny w związku z zamiarem przejęcia przez Global Cosmed S.A. 100% akcji Spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze. Aktualnie trwają prace celem sfinalizowania transakcji przejęcia akcji Global Cosmed Group S.A.. Global Cosmed Group S.A. jest producentem chemii gospodarczej oraz dystrybutorem artykułów kosmetycznych i chemii gospodarczej, m.in.

pod markami Kret, Sofin, Apart, Bobini, Bobini Baby. Global Cosmed S.A. obecnie ściśle współpracuje z Global Cosmed Group S.A. – podmioty są wzajemnymi dostawcami wyrobów produkowanych w ich zakładach produkcyjnych,

- Jednostka Dominująca - Global Cosmed S.A. z siedzibą w Radomiu, w dniu 16.04.2015 roku zawarła umowę nr PD/0566/15 z AB INDUSTRY S.A. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim. Przedmiotem Umowy jest dostawa technologii nowej mieszalni w firmie Global Cosmed S.A. – rozbudowa zakładu produkcyjnego Global Cosmed S.A. w Radomiu. Łączna wartość zawartej Umowy wynosi 17 100 tys. PLN i zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług. Łączna wartość rozpoczętej inwestycji szacowana jest na 29-30 mln zł. Jej zakończenie przewidziane jest na koniec drugiego kwartału 2016 roku. Decyzja o dalszej rozbudowie zakładu produkcyjnego Jednostki Dominującej to efekt dynamicznego rozwoju Grupy w ostatnich latach oraz konieczności dostosowania zakładu produkcyjnego Jednostki Dominującej do wymogów GMP (ang. Good Manufacturing Practice). Stosowanie standardów GMP staje się jednym z warunków współpracy stawianych przez większość odbiorców. Inwestycja w zwiększonym zakresie pozwoli Jednostce Dominującej na wzrost wydajności produkcji, poprawę jakości wyrobów oraz zwiększenie bezpieczeństwa produkcji.
- W dniu 04 sierpnia 2015 r. Rada Ministrów wydała rozporządzenie zmieniające w sprawie Tarnobrzskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, dotyczące włączenia do strefy nowych terenów. Zgodnie z ww. nowelizacją, do Tarnobrzskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej zostały włączone m.in. grunty o powierzchni 0,4587 ha, znajdujące się w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., na których zlokalizowane jest przedsiębiorstwo Global Cosmed S.A. Ww. rozporządzenie weszło w życie po 14 dniach od daty ogłoszenia w Dzienniku Ustaw. Powiększenie powierzchni gruntów należących do Global Cosmed S.A. na terenie Tarnobrzskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, było niezbędne dla realizacji inwestycji polegającej na wybudowaniu innowacyjnej mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym oraz oczyszczalnią ścieków. Aktualnie Global Cosmed S.A. posiada na terenie Tarnobrzskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej grunty o łącznej powierzchni 1,4687 ha.

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych

W okresie trzech kwartałów 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, poza opisanymi w poprzednich częściach raportu.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

Działalność Spółek Grupy w prezentowanym okresie nie podlegała wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.

8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 01.01 – 30.09. 2015 roku w Global Cosmed S.A. realizowane było głównie zadanie inwestycyjne: „Budowa mieszalni”. Spółka Global Cosmed S.A. w okresie 3-ch kwartałów 2015 roku poniosła nakłady inwestycyjne na realizację tego zadania inwestycyjnego w kwocie 12 463 tys. PLN oraz na zadanie inwestycyjne : „Mieszalnia – hala magazynowa” – 1 003 tys. PLN.

W okresie objętym raportem Grupa nie emitowała, nie był także dokonywany wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

9. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Celem Grupy w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Zarządy na bieżąco monitorują poziom wskaźnika zwrotu z kapitału oraz poziom dywidendy przypadającej na 1 akcję zwykłą. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki dominującej Global Cosmed S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2014 zostało zatwierdzone w dniu 30.06.2015 roku. W dniu 20 maja 2015 roku Zarząd Spółki Global Cosmed S.A. podjął uchwałę o przyjęciu polityki dywidendowej na lata 2015 - 2017. Począwszy od 2015 roku, Zarząd Spółki rekomendując podział zysku, będzie przedkładał Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłaty dywidendy na poziomie minimum 40% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy, pod warunkiem utrzymywania wskaźnika zadłużenia wyrażonego jako stosunek skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanej EBITDA na poziomie nie przekraczającym 2,5.

Wniosek Zarządu dotyczący wypłaty dywidendy w wysokości określonej na ww. zasadach wynikających z przyjętej polityki, będzie zależeć dodatkowo od poniższych czynników:

- potrzeb finansowych związanych z planami inwestycyjnymi grupy kapitałowej,
- potrzeb finansowych związanych z utrzymaniem płynności finansowej grupy kapitałowej,
- spełnienia warunków dotyczących realizacji przejęć innych podmiotów (w tym ograniczeń wynikających z warunków dotyczących finansowania pozyskiwanego przez Spółkę dla realizacji tych przejęć).

Na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Global Cosmed S.A. z dnia 30.06.2015 roku zysk wypracowany w roku 2014 w kwocie 8.483.232,85 zł, podzielony został w sposób następujący: tytułem dywidendy zostało wypłacone akcjonariuszom 3.553.331,10 zł, tj. 0,10 zł na jedną akcję, zaś pozostałą część zysku w kwocie 4.929.901,75 zł przeznaczono odpowiednio:

- kwota 678 860,00 zł na kapitał zapasowy;
- kwota 4.251.241,75 zł na kapitał rezerwowy.

W dniu 16 lipca 2015 roku tytułem dywidendy Spółka Global Cosmed S.A. wypłaciła Akcjonariuszom kwotę 3 553 331,10 PLN.

10. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

11. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieuwzględnione w jednostkowym

	30.09.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Należności warunkowe		
Otrzymane gwarancje PLN	33 000	25 500
Otrzymane gwarancje EUR	2 400	2 400
Otrzymane gwarancje EUR w PLN według średniego kursu NBP	10 173	10 230
	43 173	35 730
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone poręczenia w EUR	1 169	1 169
Udzielone poręczenie w EUR w PLN według średniego kursu NBP	4 955	4 983
Zabezpieczenia na majątku (maszyny i urządzenia)	5 402	8 016
	10 357	12 999
Pozostałe zobowiązania		
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		
Aktywa posiadane na podstawie umów leasingu finansowego	3 363	3 224
Pozostałe aktywa - zapasy	10 000	7 000
Hipoteki na majątku trwałym	69 500	19 500
	82 863	29 724

Prezentowane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym Grupy Kapitałowej Global Cosmed zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych dotyczą wyłącznie Jednostki Dominującej – Global Cosmed S.A.

Zmiany w wysokości należności warunkowych oraz aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań, jakie wystąpiły w okresie objętym sprawozdaniem związane są z zawartymi umowami finansowymi, spłatą zaciągniętych wcześniej zobowiązań oraz przeszacowaniem zobowiązań w walucie do aktualnego kursu.

12. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe Grupy w raportowanym okresie kształtują się jak niżej:

	30.09.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	22 995	12 014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 324	2 404
Zobowiązania długoterminowe razem	25 319	14 418
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	31 638	20 818
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 039	820
Zobowiązania krótkoterminowe razem	32 677	21 638
Zobowiązania finansowe razem	57 996	36 056

GLOBAL COSMED S.A. w raportowanym okresie zawarł następujące umowy finansowe:

- w dniu 12 stycznia 2015 roku umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Kredyt w wysokości 2.000.000,00 EUR (dwa miliony EURO) jest dostępny w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Termin spłaty upływa w dniu 11.01.2016 r. z istniejącą możliwością przedłużenia go na następny dwunastomiesięczny okres.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu są:

1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Global Cosmed S.A. w Banku,
2. Oświadczenie Global Cosmed S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 3.000.000,00 EUR (trzy miliony EURO) wyrażonej w złotych,
3. Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
4. Cesja wierzytelności handlowych z kontraktów z wybranymi odbiorcami.

Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki Euribor 1M z każdego dnia, powiększone o marżę Banku. Bank pobiera standardową prowizję przygotowawczą, od zaangażowania, za przedłużenie okresu obowiązywania umowy kredytu, a także opłatę za przyjęcie i rozpatrzenie wniosku kredytowego. Spłata kredytu będzie następowała automatycznie z wpływów na rachunek bankowy Global Cosmed S.A.

- w dniu 26 stycznia 2015 roku - umowę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie o świadczenie usług efinancingu

Przedmiotem umowy jest usługa finansowania polegająca na wykupie przez Bank wierzytelności Global Cosmed S.A. w stosunku do ustalonych w umowie kontrahentów, bez prawa regresu oraz czynności dodatkowe. Na mocy tej umowy wierzytelności będą przelewane przez Global Cosmed S.A. na rzecz Banku, w ramach finansowania, za każdą przelaną wierzytelność Bank zobowiązuje się zapłacić cenę stanowiącą kwotę do wypłaty.

Kwota finansowana to 95% wartości wierzytelności wskazanej na fakturze.

Odnawialny limit finansowania wynosi 8 000 000,00 zł.

Okres obowiązywania limitu finansowania - do 26 stycznia 2016 r.

Stopę dyskontową stanowi odpowiednia stopa WIBOR, określona zgodnie z postanowieniami regulaminu, powiększona o marżę Banku.

Za czynności dodatkowe Bank pobiera standardową prowizję operacyjną oraz prowizję za przyznanie limitu. Zabezpieczeniem roszczeń Banku jest pełnomocnictwo do rachunku Global Cosmed S.A. oraz poddanie się dobrowolnej egzekucji do kwoty 12 000 tys. PLN,

- W dniu 15.07.2015 roku Global Cosmed S.A. otrzymała informację o zawarciu umowy faktoringowej (Factoringvertrag) z dnia 2 kwietnia 2015 roku, z Markant Finanz AG z siedzibą w St. Alban-Vorstadt 72 w Bazylei (Szwajcaria), zwaną dalej Markant Finanz.

Zgodnie z postanowieniami umowy faktoringowej, faktoringiem objęte są wszystkie należności centralnie regulowane przez Markant Handels- und Industriewaren- Vermittlungs AG, ubezpieczone przez Euler Hermes Deutschland AG. Cena za nabyte przez Markant Finanz w ramach faktoringu należności będzie równa ich wartości nominalnej pomniejszonej o dyskonto, składające się z opłaty manipulacyjnej oraz odsetek za finansowanie. Cena za nabyte wierzytelności będzie płatna w cyklach tygodniowych, w wysokości 90% wartości należności, zaś 10% będzie zatrzymane jako zabezpieczenie na oddzielnym koncie, aż do spłaty należności przez klienta. Markant Finanz zachowuje prawo do dopasowania wysokości kwoty zabezpieczenia w przypadkach określonych w umowie.

Zgodnie z umową faktoringową, wraz z nabyciem należności Markant Finanz nabywa również związane z nią prawa poboczne, takie jak prawo zastrzeżenia własności towarów, prawa wynikające z ubezpieczenia towarów (ubezpieczenie kredytowe, transportowe, ubezpieczenie od włamania, kradzieży i pożaru etc).

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów.

Łączna szacunkowa wartość zawartej Umowy, liczona za okres jednego roku, wynosi 10 mln Euro i składają się na nią szacowane obroty z klientami objętymi factoringiem, ze szczególnym uwzględnieniem należności za dostawy towarów od firmy Dirk Rossmann GmbH, na podstawie zawartej umowy o współpracy.

13. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostkami powiązanymi z Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 30.09. 2015 roku są:

Dr Andreas Mielimonka

Global Cosmed Group Managment Sp. z o. o. (dawniej: Global Cosmed Group Sp. z o.o.)

Global Cosmed Group S.A.

Brand Property Sp. z o.o

Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy

Global Medica Sp. z o.o. Sp.k

Global Medica Sp. z o.o

Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o

Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina

Global Cosmed International GmbH Hamburg

SOFIN BRAND PROPERTY Sp. z o.o Sp.k

APART BRAND PROPERTY Sp. z o.o Sp.k

BOBINI BRAND PROPERTY Sp. z o.o Sp.k

Blackwire Ventures Ltd, Limassol, Cypr

Blackwire Ventures Sp. z o.o

KRET BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp. k

Global Cosmed domal GmbH
Domal Grundstücksgesellschaft mbH
Global Cosmed Group GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
GCG Holding Sp. z o.o. Radom

W okresie: 1.01.2015-30.09.2015 roku Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne w okresie 01.01.-30.09.2015 roku	Przychody finansowe w okresie 01.01.-30.09.2014	Koszty operacyjne w okresie 01.01.-30.09.2014	Koszty finansowe w okresie 01.01.-30.09.2014	Należności według stanu na dzień 30.09.2015	Zobowiązania według stanu na dzień 30.09.2015 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<u>Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ</u>						
Dr Andreas Mielimonka	0	0	400	0	0	0
<u>Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</u>						
Global Cosmed Group Dystrybucja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (od 02.03.2015r. połączona z Global Cosmed Group S.A.)	2 957		238		0	0
Global Cosmed Group S.A.	16 184		37 628		21 294	2 933
Brand Property Sp. z o.o.			0		142	
Global Cosmed International GmbH	3		0		3	0
Global Cosmed GmbH	244		3 247		15	897
Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.	0		0		0	32
Global Kosmed Sp. z o.o. z Inwestycjami Zagranicznymi	0		0		7 *	
Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp.k.	0		6		0	4
Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp.k.	0		24		0	11
Global Cosmed domal GmbH	888		28 138		4 256	7 933
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	0		0		890	0
<u>Domal Grundstücksgesellschaft mbH z Global Cosmed domal GmbH</u>	187		187		969	969
Razem	20 462	0	69 868	0	26 607	11 810

*Należność została objęta odpisem aktualizacyjnym w pełnej wysokości na dzień 30.09.2015r.

Dane porównywalne w zakresie transakcji handlowych ze stronami powiązanyymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne w okresie 01.01.-30.09.2014 roku	Przychody finansowe w okresie 01.01.-30.09.2014 roku	Koszty operacyjne w okresie 01.01.-30.09.2014 roku	Koszty finansowe w okresie 01.01.-30.09.2014 roku	Należności według stanu na dzień 31.12.2014 roku	Zobowiązania według stanu na dzień 31.12.2014 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI						
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k)	18 203		11 535 **		16 315	82
Global Cosmed Group S.A.	3 560		38 638		10 075	3 222
Brand Property Sp. z o.o.			0		142 ***	
Global Cosmed GmbH	-2 516 *		2 929		164	1 169
Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	0		0		40	37
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.	282		943		664	0
Global Kosmed Sp. z o.o z inw estycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina	4		0		39 ***	
Global Cosmed domal GmbH					6 878	5 914
<u>Domal Grundstücksgesellschaft mbH z Global Cosmed domal GmbH</u>	0		0		725	12
Razem	19 533	0	54 045	0	35 042	10 436
w pozycji należności: należności z tytułu dostaw					35 002	
w pozycji należności: pozostałe należności					40	

* Sprzedaż refakturowana na odbiorcę poza Grupę

** Kwota obejmuje zakup od GCG Dystrybucja Sp. z o.o. prawa wieczystego użytkowania gruntów wraz z zabudowaniami o wartości 1 825 tys. PLN.

*** Należność została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości

14. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Global Cosmed

Według stanu na dzień 30.09.2015 roku Global Cosmed S.A. posiadała bezpośrednio udziały w następujących jednostkach :

Global Cosmed domal GmbH z siedzibą w Stadtilm, Niemcy

Domal Grundstücksgesellschaft mbH z siedzibą w Stadtilm, Niemcy

Przedmiotem działalności Spółki Global Cosmed domal GmbH jest produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi.

Przedmiotem działalności Spółki Domal Grundstücksgesellschaft mbH jest nabywanie, zarządzanie, korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.

Na dzień 30 września 2015 roku udział Global Cosmed S.A. w kapitałach tych jednostek wynosił 100% oraz udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Global Cosmed S.A. w podmiotach zależnych był równy udziałowi w kapitałach tych jednostek, tj. 100%.

Global Cosmed S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie i sporządza sprawozdanie skonsolidowane. Po raz pierwszy sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone za rok 2014. Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2014 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 marca 2015 roku.

15. Zmiany w strukturze Grupy w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia i sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

16. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Prognoza wyników na rok 2015 nie była publikowana.

17. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Global Cosmed S.A. 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 Global Cosmed S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Według informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu na dzień 4 listopada 2015 roku przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	kapitale podstawowy m (%)
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	29 548 587	46 774 709	29 548 587	83,16
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 097 961	3 097 961	3 097 961	8,72
Andreas Mielimonka	150 000	150 000	150 000	0,42
Global Cosmed Group S.A.	112 909	112 909	112 909	0,32
Pozostali	2 623 854	2 623 854	2 623 854	7,38
Razem	35 533 311	52 759 433	35 533 311	100

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Global Cosmed S.A. informacjami ,w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu tj. 26 sierpnia 2015 roku nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Global Cosmed S.A.

18. Zestawienie stanu posiadania akcji Global Cosmed S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Global Cosmed S.A. informacjami, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu tj. 26 sierpnia 2015 roku nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Global Cosmed S.A. i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, stan posiadania akcji Global Cosmed S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 4 listopada 2015 roku przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stan na dzień 1.01.2015 r	Nabycie akcji	Zbycie akcji	Stan na dzień 4.11.2015 r
		w raportowanym okresie	w raportowanym okresie	
Andreas Mielimonka	150 000	0	0	150 000
Ewa Wójcikowska	270 000	0	0	270 000
Aleksandra Gawrońska	110 000	0	0	110 000
Magdalena Mazur	1 000 000	0	1 000 000	0

19. 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. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. za III kwartał 2015 roku nie toczą się i w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi 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 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2015 roku nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia innych postępowań w przyszłości.

20. Zawarte przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę zależną od Global Cosmed S.A. jednej lub wielu transakcji 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. oraz jednostki Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

- 21. Informacje o udzieleniu przez Global Cosmed S.A. lub przez jednostkę od niej 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.**

W okresie objętym raportem Global Cosmed S.A. oraz jednostki Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i nie udzielały gwarancji.

- 22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków nie wywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Nie miały miejsca także przypadki naruszenia warunków umów kredytowych lub pożyczek, które skutkowałyby ryzykiem postawienia ich w stan natychmiastowej wymagalności.

- 23. 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 utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań oraz posiada dodatkowe możliwości finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Ryzyko utraty płynności związane jest z regulowaniem wymagalnych zobowiązań Grupy Global Cosmed. W ramach procesów ograniczających ryzyko utraty płynności Grupa:

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

W okresie 01.01.-30.09.2015 roku spółka Dominująca Global Cosmed S.A. zawarła trzy nowe umowy finansowe (warunki podpisanych umów omówione zostały w punkcie 12 raportu).

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, faktoring.

Na dzień 30 września 2015 roku poziom wykorzystania kredytów wyniósł 54 633 tys. PLN.

W Grupie Global Cosmed na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych – na koniec III kwartału 2015 roku poziom należności wynosił 62 316 tys. PLN a ich poziom mierzony w dniach w porównaniu do dziennej sprzedaży w kwartale wyniósł 98 dni.

24. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia

W Spółce Global Cosmed S.A. przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych w obrocie zagranicznym stanowiły w roku 2014 ca 52 % oraz w okresie 01.01.- 30.09.2015 roku ca 56% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka sprzedaje głównie do Niemiec i przychody rozliczane są w EUR. W okresie 1.01.-30.09.2015 roku odnotowane zostały znaczne wahania kursu EUR w porównaniu do złotówki ; na dzień 31.12.2014 roku 1 EUR stanowił 4,2623 PLN, na dzień 30.04.2015 roku – 4,0337 PLN, na dzień 30.09.2015 roku 4,2386 PLN. Poniesione z tego tytułu przez Global Cosmed S.A. w okresie 1.01.- 30.09.2015 roku straty wyniosły 474 tys. PLN.

25. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015r. w Grupie nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

26. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Głównym celem strategii Spółki jest wzrost wartości akcji Global Cosmed S.A. poprzez zwiększenie przychodów ze sprzedaży w kraju i za granicą, ekspansję na nowe rynki zagraniczne oraz wzrost rentowności prowadzonej działalności. Podstawą realizacji tej strategii są planowane inwestycje w środki trwałe oraz przyjęta koncepcja rozwoju Spółki. Realizacja inwestycji pozwoli zwiększyć zdolności produkcyjne oraz zmniejszyć jednostkowe koszty produkcji dzięki efektowi skali.

Na szczególne podkreślenie zasługuje fakt nabycia przez Global Cosmed S.A. w dniu 12 października 2014 roku aktywów spółki domal wittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości z siedzibą w Stadtilm (dalej "domal"). Nabycie majątku trwałego oraz zapasów materiałów i wyrobów gotowych, po dokonaniu restrukturyzacji i przeprowadzeniu procesów koordynacyjnych z pozostałymi spółkami Grupy może w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Zakończenie realizowanej aktualnie inwestycji : Budowa mieszalni pozwoli Grupie na wzrost wydajności produkcji, poprawę jakości wyrobów oraz zwiększenie bezpieczeństwa produkcji.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy.:

- ryzyko niezrealizowania strategii Grupy.;

- ryzyko związane z panującymi tendencjami wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów;
- 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.

Czynniki 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.

Zarząd Global Cosmed S.A. na bieżąco obserwuje czynniki 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 Spółki.

Na wyniki Grupy w 2015r. wpływ będą miały także wyniki finansowe nowo nabytych w 4 –tym kwartale roku ubiegłego Spółek: Global Cosmed domal GmbH z siedzibą w Stadtilm, Niemcy oraz Domal Grundstücksgesellschaft mbH z siedzibą w Stadtilm, Niemcy.

27. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

w tysiącach PLN/EUR

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2015- 30.09.2015 tys. PLN	01.01.2014- 30.09.2014 tys. PLN	01.01.2015- 30.09.2015 tys. EUR	01.01.2014- 30.09.2014 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	171 974	120 336	41 355	28 786
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(99 699)	(54 068)	(23 975)	(12 934)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(64 741)	(39 629)	(15 568)	(9 480)
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 534	7 746	1 812	1 853
Zysk (strata) brutto	6 015	7 573	1 446	1 812
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 826	6 096	1 161	1 458
Całkowite dochody ogółem	4 826	6 096	1 161	1 458
Średnia ważona akcji zwykłych	35 533 311	35 517 194	35 533 311	35 517 194
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,94	1,90	0,46	0,45
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,14	0,17	0,03	0,04

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	30.09.2015 tys. PLN	31.12.2014 tys. PLN	30.09.2015 tys. EUR	31.12.2014 tys. EUR
Rzeczowe aktywa trwałe	49 755	36 564	11 739	8 578
Nieruchomości inwestycyjne	538	538	127	126
Wartości niematerialne	1 270	1 214	300	285
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	582	829	137	194
Aktywa trwałe	52 145	39 145	12 302	9 184
Zapasy	20 885	23 291	4 927	5 464
Należności z tytułu dostaw i usług	62 316	70 138	14 702	16 455
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	5 973	4 838	1 409	1 135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 558	4 960	3 435	1 164
Aktywa obrotowe razem	103 732	103 227	24 473	24 219
AKTYWA RAZEM	155 877	142 372	36 776	33 403
-				
Kapitał własny	68 817	67 550	16 236	15 848
Zobowiązania długoterminowe	27 499	16 328	6 488	3 831
Zobowiązania krótkoterminowe	59 561	58 494	14 052	13 724
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	155 877	142 372	36 776	33 403

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA - 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU SPÓŁKI GLOBAL COSMED S.A.
I. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2015 tys. PLN	31.12.2014 tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	43 770	30 469
Nieruchomości inwestycyjne	538	538
Wartości niematerialne	1 168	1 171
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	15 709	15 796
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	582	829
Aktywa trwałe razem	61 767	48 803
Aktywa obrotowe		
Zapasy	15 850	14 306
Należności z tytułu dostaw i usług	59 503	68 438
Należności z tytułu podatku dochodowego	266	0
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	5 690	2 515
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 579	3 741
Aktywa obrotowe razem	94 888	89 000
Aktywa razem	156 655	137 803

	30.09.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	35 533	35 533
Kapitał zapasowy	8 145	7 466
Kapitały rezerwowe	16 076	11 825
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	3 574	3 574
Zysk (strata) netto roku bieżącego	4 851	8 483
Razem kapitał własny	68 179	66 881
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	22 995	12 014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 324	2 404
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	360	360
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 277	1 286
Zobowiązania długoterminowe razem	26 956	16 064
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	31 638	20 818
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 039	820
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	496	496
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 115	29 549
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	838
Pozostałe zobowiązania	1 414	1 478
Inne pasywa	818	859
Zobowiązania krótkoterminowe razem	61 520	54 858
Zobowiązania razem	88 476	70 922
Pasywa razem	156 655	137 803

II. Rachunek zysków i strat , sprawozdanie z całkowitych dochodów.

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	52 263	149 929	44 055	120 336
Razem przychody ze sprzedaży	52 263	149 929	44 055	120 336
Zmiana stanu produktów	(684)	(1 001)	675	1 216
Amortyzacja	(808)	(2 112)	(604)	(1 487)
Zużycie surowców i materiałów	(18 232)	(49 608)	(18 528)	(50 818)
Usługi obce	(4 340)	(11 928)	(4 166)	(11 243)
Koszty świadczeń pracowniczych	(3 268)	(8 668)	(2 487)	(6 915)
Podatki i opłaty	(103)	(308)	(37)	(167)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 283)	(3 900)	(484)	(3 388)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(22 224)	(64 741)	(15 955)	(39 629)
Razem koszty działalności operacyjnej	(50 258)	(141 265)	(42 261)	(113 647)
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 321	7 663	2 469	7 905
Pozostałe przychody operacyjne	0	168	647	1 488
Pozostałe koszty operacyjne	(206)	(509)	(654)	(1 647)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 115	7 322	2 462	7 746
Przychody finansowe	57	57	118	264
Koszty finansowe	(187)	(1 339)	(153)	(437)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	985	6 040	2 427	7 573
Podatek dochodowy	(19)	1 189	473	1 477
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 004	4 851	1 954	6 096
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	1 004	4 851	1 954	6 096

II. Całkowite dochody netto za rok	0	0	0	0
Efektowna część wyniku z instrumentów zabezpieczających w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0	0	0
podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	1 004	4 851	1 954	6 096
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	35 533 311	35 533 311	35 533 311	35 517 194
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	35 533 311	35 533 311	35 533 311	35 517 194
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję):				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zw ykły	0,03	0,14	0,05	0,17
Rozw odniony	0,03	0,14	0,05	0,17
Z działalności kontynuowanej:				
Zw ykły	0,03	0,14	0,05	0,17
Rozw odniony	0,03	0,14	0,05	0,17

III. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2015 roku 01.01.2015- 30.09.2015	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2014 roku 01.01.2014- 30.09.2014
	tys PLN	tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	6 040	7 573
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 112	1 487
Zysk/Strata z tyt. różnic kursow ych	87	0
Odsetki i dyw idendy	704	213
(Zysk)/strata na działalności inw estycyjnej	(94)	(13)
Zmiana stanu należności	(21 943)	(13 904)
Zmiana stanu zapasów	(1 544)	(3 988)
Zmiana stanu zobow iązań	20 652	17 188
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(41)	(41)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Utrata w artości aktyw ów finansow ych	0	-
Podatek dochodow y zapłacony/zw rócony	(2 055)	(1 634)
Inne korekty		-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 918	6 881

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	326	41
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	(15 058)	(14 374)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 732)	(14 333)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu odsetek	57	191
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	11 348	5 846
Splata pożyczek/kredytów	(3 827)	(3 962)
Odsetki zapłacone	(761)	(404)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(445)	(439)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 372	1 232
Przepływy pieniężne netto razem	(4 442)	(6 220)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 442)	(6 220)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	(12 312)	(7 954)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	(16 754)	(14 174)
O ograniczonej możliwości dysponowania	120	19

IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
3-y kwartały 2015 roku narastająco:	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1.01. 2015 roku	35 533	7 466	11 825	12 057	66 881
Całkowite dochody ogółem				4 851	4 851
Dywidenda wypłacona				-3 553	-3 553
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy		679	4 251	-4 930	0
Stan na 30.09.2015 roku	35 533	8 145	16 076	8 425	68 179

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
3-y kwartały 2014 roku narastająco:	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1.01.2014 roku	35 333	6 903	5 552	10 610	58 398
Wynik roku 2013		563	6 473	-7 036	0
Wynik roku 2014				6 096	6 096
Rejestracja podwyższenia kapitału	200		(200)		0
Stan na 30.09. 2014 roku	35 533	7 466	11 825	9 670	64 494

V. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Nazwa i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz sąd prowadzący rejestr Spółki zostały przedstawione w Informacjach ogólnych do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. zostało sporządzone w oparciu o regulacje rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. Format, podstawa oraz zakres sporządzenia sprawozdania finansowego jest zgodny z wymogami tego rozporządzenia.

Niniejsze skrócone 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.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy 2015 roku są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok poprzedni.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.-31.03.2015 roku winno być czytane razem ze sprawozdaniem finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku, opublikowanym w dniu 18 marca 2015 roku.

2. Zmiany wartości szacunkowych

	1.01.2015	utworzenie	wykorzystanie	rozwiązanie	inne zmiany	30.09.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące:						
- należności	714		33			681
- zapasy	338					338
Rezerwy z tytułu:						
- świadczeń emerytalnych i podobnych	856					856
- pozostałych rezerw	658		572			86
Razem	2 566		605		0	1 961

Podatek dochodowy:

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	839	2 435	1 534
Podatek odroczony	238	(238)	(57)
Razem	1 077	2 197	1 477

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu:

- odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych. Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obecnego obowiązku istniejącego na dzień bilansowy,
- rozpoznania aktywów podatkowych. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, pozwalający na jego wykorzystanie,

W bieżącym okresie wystąpiło zmniejszenie kwoty biernych rozliczeń międzyokresowych o 571 tys. PLN.

Aktualizacja pozostałych zmian szacunkowych nie wpłynęła istotnie na wyniki bieżącego okresu.

3. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 01.01 – 30.09. 2015 roku w Global Cosmed S.A. realizowane było głównie zadanie inwestycyjne: „Budowa mieszalni”. Spółka Global Cosmed S.A. w okresie 3-ch kwartałów 2015 roku poniosła nakłady inwestycyjne na realizację tego zadania inwestycyjnego w kwocie 12 463 tys. PLN oraz na zadanie inwestycyjne : „Mieszalnia – hala magazynowa” – 1 003 tys. PLN.

4. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych zostały przedstawione w punkcie 11 skonsolidowanego raportu kwartalnego za okres 1 stycznia – 30 września 2015r.

5. Pozostałe informacje

Pozostałe informacje i ujawnienia wymagane przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, w tym: opis istotnych dokonań w okresie 01.01.- 30.09.2015 roku oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Global Cosmed S.A., objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania Spółki, informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych oraz dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym, zostały zawarte w notach objaśniających do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ewa Lucyna Wójcikowska

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

Radom, dnia 4 listopada 2015 roku