

Raport bieżący nr 13/2014 z dnia 02.04.2014 r.

Temat:	Prognoza wyników finansowych na 2014 rok
Podstawa prawna	Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe § 5 ust.1 pkt 25 Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Treść raportu:

Zarząd Global Cosmed S.A. z siedzibą w Radomiu ("Spółka") przekazuje prognozę wyników finansowych na rok 2014.

Prognoza wyników na okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku obejmuje (w tys. zł):

Przychody netto ze sprzedaży - 142 757

Zysk z działalności operacyjnej - 10 556

Zysk netto - 8 009.

Przedstawiona powyżej prognoza wyniku Global Cosmed S.A. została przygotowana w oparciu o plan działalności gospodarczej Spółki oraz założenia operacyjne.

Wszystkie zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, a forma przygotowania i sporządzenia prezentowanej prognozy zapewnia jej porównywalność z historycznymi informacjami finansowymi Spółki.

Przygotowując prognozę, Zarząd Spółki wziął pod uwagę w głównej mierze: poprzednie wyniki, analizę rynku, kontynuację strategii, udział w rynku i pozycję Spółki, sytuację finansową i jej potencjalne zmiany.

Założenia do prognozy wyniku na 2014 rok, dotyczące czynników, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływów członków organów zarządzających lub nadzorczych Spółki:

1. W prognozie założono, że stawki podatków dochodowego i VAT w Polsce pozostaną na dotychczasowym poziomie, a polityka podatkowa oraz dotycząca obrotu handlowego z zagranicą, które mają znaczenie dla prognozy przychodów i uzyskiwanych wyników Spółki, nie ulegną zmianie.

2. W prognozie założono, że nie wystąpią znaczne wahania sytuacji makroekonomicznej Polski i związanego z nią popytu na rynku dóbr konsumpcyjnych, w stosunku do aktualnej sytuacji. W

prognozie nie założono również znacznych wahań sytuacji makroekonomicznej głównego odbiorcy eksportowego - Niemiec.

3. Wahania kursów walut względem złotego, mają wpływ na poziom cen surowców i opakowań do produkcji chemii kosmetycznej i pielęgnacyjnej oraz na wielkość wolumenu przychodów ze sprzedaży eksportowej. W prognozie przyjęto kurs wymiany równy 4,15 zł dla euro. Kursy innych walut nie mają istotnego wpływu na działalność Spółki.

4. Spółka wykorzystuje finansowanie dłużne w postaci kredytów bankowych, dla których poziom oprocentowania ustalony jest w oparciu o WIBOR. W prognozie przyjęto, że stawka WIBOR nie zmieni się w sposób istotny i ukształtuje się w 2014 roku na poziomie 2,55% dla WIBOR 1M.

5. Średnioroczna Inflacja w 2014 roku będzie kształtowała się w na poziomie 1,7%,

6. Przy sporządzaniu prognoz wyników założono, że nie zmienią się w sposób istotny obecne warunki prowadzenia działalności gospodarczej Spółki.

7. Przyjęto, iż nie wystąpią żadne zdarzenia nadzwyczajne, które mogłyby mieć wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki.

Założenia do prognozy wyniku na 2014 rok, dotyczące czynników, na które wpływ mogą mieć członkowie organów zarządzających lub nadzorczych Spółki:

1. Przychody zostały oszacowane głównie w oparciu o wartości przychodów ze sprzedaży osiągniętych w analogicznych okresach lat poprzednich, szacunki sprzedaży produktów nowowprowadzonych do oferty handlowej, szacowane zapotrzebowanie rynku i istniejące zamówienia handlowe.

2. Koszty działalności operacyjnej zostały oszacowane w oparciu o rzeczywiste dane historyczne i szczegółowe założenia wzrostu poszczególnych rodzajów kosztów, na podstawie wszystkich dostępnych informacji od kluczowych kooperantów oraz od poszczególnych departamentów.

3. W prognozie przewidziano realizację zadania inwestycyjnego "Budowa mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków" oraz inwestycje odtworzeniowe, utrzymujące zdolności wytwórcze. Koszt zadania inwestycyjnego "Budowa mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków" szacuje się na 22,9 mln PLN, z czego sfinansowane ze środków własnych zostaną nakłady na poziomie 9,1 mln PLN, środkami obcymi sfinansowane zostaną nakłady w wysokości 13,7 mln PLN.

4. Przyjęto koszty finansowe związane z wykorzystaniem istniejącego finansowania dłużnego, gdzie marża banku kształtuje się na poziomie 0,95 - 1,10 % powyżej WIBOR.

5. Koszty materiałów bezpośrednich, tworzące główną grupę kosztów, zostały zaplanowane na podstawie wskaźników materiałowych dla różnych kategorii produktów. Bazą były dane historyczne oraz przewidywane zużycie surowców i opakowań dla nowych i modyfikowanych serii wyrobów.

6. Nie przewiduje się zmian stawek amortyzacyjnych dla poszczególnych grup środków trwałych w prognozowanym okresie.

7. Założono, iż ceny świadczeń i usług, z których korzysta Emitent, nie będą ulegać silnym wahaniom w 2014.

8. Nie planuje się w roku 2014 zaciągania nowych istotnych zobowiązań finansowych w celu sfinansowania działalności obrotowej. Dotychczasowe zobowiązania finansowe w planowanym okresie będą spłacane zgodnie z harmonogramem umów.

Zarząd Spółki uwzględniając założenia do niniejszej prognozy będzie dokonywał kwartalnej oceny możliwości jej realizacji. Ocena możliwości realizacji prognozowanych wyników będzie się odbywać w oparciu o analizę przychodów ze sprzedaży i ponoszonych kosztów oraz analizę i aktualizację przyjętych założeń. W raportach okresowych Zarząd Spółki będzie przedstawiał swoje stanowisko w odniesieniu do możliwości zrealizowania prognozy w świetle wyników zaprezentowanych w raportach okresowych po kolejnych kwartałach roku 2014. O ewentualnych korektach Zarząd będzie informować w formie raportów bieżących, przy czym raport bieżący zawierający korektę prognozy będzie stanowił nową prognozę wyników Spółki.

Przedstawiona powyżej prognoza podlegała weryfikacji przez biegłego rewidenta. Spółka załącza raport biegłego rewidenta ze sprawdzenia prognozy.