



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

OBEJMUJĄCE OKRES

od 1 stycznia 2013 roku

do 30 czerwca 2013 roku

ORAZ DANE PORÓWNYWALNE

I. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, prezentowane półroczne sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Global Cosmed S.A., oraz że sprawozdanie z działalności Global Cosmed S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Global Cosmed S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu
Ewa Lucyna Wójcikowska

Członek Zarządu
Aleksandra Gawrońska

Radom,
28 sierpnia 2013 roku

Zarząd Global Cosmed S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu prezentowanego półrocznego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniali warunki bezstronności i niezależności, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu
Ewa Lucyna Wójcikowska

Członek Zarządu
Aleksandra Gawrońska

Radom,
28 sierpnia 2013 roku

SPIS TREŚCI

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku zawiera:

	Strona
Śródroczne wybrane dane finansowe	3
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	5-6
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Śródroczne informacje dodatkowe:	
1 Dodatkowe noty i objaśnienia	9-12
2 Zasady rachunkowości	13-14
3 Przyjęte zasady rachunkowości	14-26
4 Szacunki Zarządu	26
5 Inne informacje objaśniające	28-30
6 Zarządzanie ryzykiem finansowym	31-33
7 Instrumenty finansowe	34-35
8 Przychody i koszty	36-38
9 Segmenty operacyjne	39
10 Podatek dochodowy	40-41
11 Zysk przypadający na jedną akcję	42
12 Rzeczowe aktywa trwałe	43-45
13 Nieruchomości inwestycyjne	46
14 Wartości niematerialne	47-48
15 Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych, środki pieniężne	49
16 Należności, inne aktywa, aktywa przeznaczone do sprzedaży	50-51
17 Zapasy	51
18 Kapitały	52-53
19 Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	54-56
20 Rezerwy	57
21 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania, przychody przyszłych okresów	57-59
22 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	60
23 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	61-62
24 Pozycje warunkowe i zabezpieczenia na majątku	63-64
25 Zdarzenia po dniu bilansowym	64

Global Cosmed S.A.,
ul. Wielkopolska 3, 26-600 Radom,
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.06.2013 rok

WYBRANE DANE FINANSOWE

w tysiącach PLN/EUR

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	I półrocze 2013		I półrocze 2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży	75 746	17 975	58 054	13 742
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(26 546)	(6 300)	(28 386)	(6 719)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(37 594)	(8 921)	(22 383)	(5 298)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 161	987	4 063	962
Zysk (strata) brutto	3 919	930	3 523	834
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 169	752	2 954	699
Całkowite dochody ogółem	3 169	752	4 708	1 114
Średnia ważona akcji zwykłych	29 770 285	29 770 285	25 591 314	25 591 314
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,47	0,34	1,59	0,39
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,11	0,03	0,12	0,03

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	30 czerwca 2013		31 grudnia 2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Rzeczowe aktywa trwałe	15 293	3 533	15 440	3 777
Nieruchomości inwestycyjne	538	124	538	132
Wartości niematerialne	257	59	274	67
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	492	114	238	58
Aktywa trwałe	16 580	3 830	16 490	4 034
Zapasy	8 427	1 947	8 796	2 152
Należności z tytułu dostaw i usług	57 034	13 174	59 725	14 609
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	2 316	535	2 952	722
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	478	110	930	227
Aktywa obrotowe razem	68 255	15 766	72 403	17 710
AKTYWA RAZEM	84 835	19 596	88 893	21 744
Kapitał własny	43 770	10 110	40 601	9 931
Zobowiązania długoterminowe	2 726	630	2 954	723
Zobowiązania krótkoterminowe	38 339	8 856	45 338	11 090
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	84 835	19 596	88 893	21 744

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2013 roku i I półrocze 2012 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

I. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 30.06.2013 roku i wynoszący 4,3292 , na dzień 31.12.2012 – 4,0882,

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:

31.01.2012	4,2270	
29.02.2012	4,1365	
30.03.2012	4,1616	
30.04.2012	4,1721	
31.05.2012	4,3889	
29.06.2012	4,2613	
Średnia arytmetyczna średnich kursów na 30.06.2012 wyniosła:		4,2246
31.01.2013	4,1870	
28.02.2013	4,1570	
29.03.2013	4,1774	
30.04.2013	4,1429	
31.05.2013	4,2902	
28.06.2013	4,3292	
Średnia arytmetyczna średnich kursów na 30.06.2013 wyniosła		4,2140

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
		tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
a. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8.1,8.4	75 746	58 054
Pozostałe przychody operacyjne	8.6	859	802
Przychody ze sprzedaży		76 605	58 856
Zmiana stanu produktów	8.2	(500)	669
Koszt wytworzenia produktów (świadczeń) na własne potrzeby	8.2		
Amortyzacja	8.2	(644)	(530)
Zużycie surowców i materiałów	8.2	(23 085)	(24 099)
Usługi obce	8.2	(5 012)	(3 621)
Koszty świadczeń pracowniczych	8.3	(3 321)	(3 246)
Podatki i opłaty	8.2	(63)	(82)
Pozostałe koszty rodzajowe	8.2	(1 535)	(1 025)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.2	(37 594)	(22 383)
Pozostałe koszty operacyjne	8.7	(690)	(476)
Razem koszty		(71 944)	(55 462)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 161	4 063
Przychody finansowe	8.8	234	93
Koszty finansowe	8.9	476	633
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 919	3 523
Podatek dochodowy	10	750	569
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 169	2 954
b. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		3 169	2 954
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy			
a. Efektywna część wyniku z instrumentów zabezpieczających w		0	2 165
b. podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	(411)
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		3 169	4 708
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11	29 770 285	25 591 314
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11	29 770 285	25 591 314
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję):			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,11	0,12
Rozwodniony		0,11	0,12
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,11	0,12
Rozwodniony		0,11	0,12

Radom, 28 sierpnia 2013 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca śródroczne sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	30.06.2013	31.12.2012
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	15 293	15 440
Nieruchomości inwestycyjne	13	538	538
Wartości niematerialne	14	257	274
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	15.1	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	15.3	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	492	238
Aktywa trwałe razem		16 580	16 490
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	8 427	8 796
Należności z tytułu dostaw i usług	16.1	57 034	59 725
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	10		0
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	16.2	2 316	2 952
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.5	478	930
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15.4	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	16.3	0	0
Aktywa obrotowe razem		68 255	72 403
Aktywa razem		84 835	88 893

Radom, 28 sierpnia 2013 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca śródroczne sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	30.06.2013	31.12.2012
		tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18.1	29 079	29 079
Kapitał zapasowy	18.2,18.4	2 596	2 131
Kapitały rezerwowe	18.2,18.5	5 352	0
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	18.2	3 574	3 574
Zysk (strata) netto roku bieżącego	18.2	3 169	5 817
Razem kapitał własny		43 770	40 601
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	19	207	328
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	1 061	1 196
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	20	325	325
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 133	1 105
Zobowiązania długoterminowe razem		2 726	2 954
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	19	16 811	13 336
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	337	317
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	20	233	233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21.1	18 797	29 772
Pozostałe zobowiązania	21.2	1 213	705
Pozostałe zobowiązania finansowe	21.3	0	0
Przychody przyszłych okresów	21.4	948	975
Zobowiązania krótkoterminowe razem		38 339	45 338
Zobowiązania razem		41 065	48 292
Pasywa razem		84 835	88 893

Radom, 28 sierpnia 2013 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca śródroczne sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WIASNYM

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN		tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2013 roku	29 079	0	0	2 131	0	3 574	5 817	40 601
Całkowite dochody ogółem						0	3 169	3 169
Emisja akcji								0
Dywidenda zatwierdzona i wypłacona								0
Zmiana zasad rachunkowości								0
Pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego								0
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy				465	5 352		(5 817)	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych								0
Wycena forward								0
Fundusz z aktualizacji wyceny transakcji walutowych forward								0
Stan na 30 czerwca 2013 roku	29 079	0	0	2 596	5 352	3 574	3 169	43 770
Stan na 1 stycznia 2012 roku	24 479	0	0	1 703	(2 390)	3 574	5 028	32 394
Całkowite dochody ogółem							5 817	5 817
Emisja akcji	4 600				(4 600)			0
Dywidenda zatwierdzona i wypłacona								0
Zmiana zasad rachunkowości								0
Pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego								0
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy				428	4 600		(5 028)	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych								0
Wycena forward								0
Fundusz z aktualizacji wyceny transakcji walutowych forward					2 390			2 390
Stan na 31 grudnia 2012 roku	29 079	0	0	2 131	-	3 574	5 817	40 601
Stan na 1 stycznia 2012 roku	24 479	0	0	1 703	(2 390)	3 574	5 028	32 394
Całkowite dochody ogółem						0	2 954	2 954
Emisja akcji	4 600				(4 600)			0
Dywidenda zatwierdzona i wypłacona								0
Zmiana zasad rachunkowości								0
Pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego								0
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy				428	4 600		(5 028)	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych								0
Wycena forward								0
Fundusz z aktualizacji wyceny transakcji walutowych forward					1 754			1 754
Stan na 30 czerwca 2012 roku	29 079	0	0	2 131	(636)	3 574	2 954	37 102

Radom, 28 sierpnia 2013 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca śródroczne sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
	tys PLN	tys PLN
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	3 919	3 523
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	644	530
Zysk/Strata z tyt. różnic kursowych		
Odsetki i dywidendy	385	276
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(8)	
Zmiana stanu należności	3 327	(8 411)
Zmiana stanu zapasów	369	(2 495)
Zmiana stanu zobowiązań	(11 180)	5 936
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(27)	(19)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Utrata wartości aktywów finansowych		
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(263)	(252)
Inne korekty	-	(344)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 834)	(1 256)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	1 057
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(480)	(117)
Splata pożyczki	0	
Sprzedaż aktywów finansowych		
Nabycie aktywów finansowych		
Udzielenie pożyczek		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(472)	940
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji		
Wpływy z tytułu emisji obligacji		
Wpływy z tytułu odsetek	72	93
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	3 653	(123)
Splata pożyczek/kredytów	(121)	-
Dywidendy wypłacone		
Odsetki zapłacone	(457)	(369)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(115)	(34)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Inne wydatki		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 032	(433)
Przeplýwy pieniężne netto razem	(274)	(749)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(274)	(749)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	(9 868)	(9 382)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	(10 142)	(10 131)
O ograniczonej możliwości dysponowania	1	60

Radom, 28 sierpnia 2013 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca śródroczne sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

1. Dodatkowe noty i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

1.1 Informacje ogólne o Spółce

GLOBAL COSMED Spółka Akcyjna z siedzibą w Radomiu przy ulicy Wielkopolskiej 3 powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Global Cosmed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne w Radomiu w spółkę akcyjną pod firmą Global Cosmed Spółka Akcyjna 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 jest:

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

1.2. Informacja o sprawozdaniu łącznym

Spółka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

1.3. Czas trwania Spółki

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

1.4. Informacje na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostanie przedstawione do zatwierdzenia przez Zarząd Global Cosmed S.A. do publikacji w dniu 28 sierpnia 2013 roku

1.5 Skład organów Spółki

Na dzień 30.06.2013 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

Pani Ewa Lucyna Wójcikowska - Prezes Zarządu,

Pani Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu

W okresie 1.01-30.06. 2013 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień 31.12.2012 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

Pani Ewa Lucyna Wójcikowska - Prezes Zarządu,

Pani Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu

W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2013 roku przedstawiał się następująco:

Pan Arthur Rafael Mielimonka

Pan Andreas Mielimonka

Pani Magdalena Anita Świerk

Pan Tomasz Wasilewski

Pan Marian Sułek

W okresie 1.01.-30.06.2013 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 roku przedstawiał się następująco:

Pan Arthur Rafael Mielimonka

Pan Andreas Mielimonka

Pani Magdalena Anita Świerk

Pan Tomasz Wasilewski

Pan Marian Sułek

W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Spółka posiada także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

Pani Urszula Matracka - prokura łączna od dnia 31.01.2011 roku.

1.6. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji śródrocznego sprawozdania finansowego:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Ltd.	28 528 587	45 754 709	28 528 587	81%
Pozostali	6 804 724	6 804 724	6 804 724	19%
Razem	35 333 311	52 559 433	35 333 311	100%

W dniu 10 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału akcji serii D oferowanych do objęcia w ramach Oferty Publicznej i w związku z powyższym emisja akcji serii D doszła do skutku. W ramach Oferty Publicznej złożono i należyście opłacono zapisy na 6 254 085 akcji serii D, w tym w ramach Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na 2 674 869 akcji serii D, w ramach transzy Otwartej na 708 731 akcji serii D oraz w ramach zapisów dodatkowych 2 870 485 akcji serii D.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie na podstawie Uchwały 763/2013 z dnia 8 lipca 2013 roku postanowił wprowadzić z dniem 10 lipca 2013 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego 6 254 085 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki Global Cosmed S.A. o wartości nominalnej 1 PLN. Pierwsze notowanie praw do akcji zwykłych Global Cosmed S.A. nastąpiło 10 lipca 2013 roku.

W dniu 18 lipca 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, Rejestrze Przesiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D. Wysokość kapitału po zarejestrowaniu jego zmiany wynosi 35 333 311,00 PLN.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2013 roku:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Ltd.	28 528 587	45 754 709	28 528 587	98
Pozostali	550 639	550 639	550 639	2
Razem	29 079 226	46 305 348	29 079 226	100

W czerwcu 2013 roku Spółka została poinformowana o sprzedaży w dniu 10.06.2013 roku przez Blackwire Ventures Ltd. 550 639 sztuk akcji Global Cosmed S.A. Nabywcami akcji są osoby fizyczne i podmioty prawne.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku odbyło się walne zgromadzenie Global Cosmed spółka akcyjna, na którym podjęte zostały następujące uchwały:

1. Uchwała numer 1 - zatwierdzająca sprawozdanie zarządu z działalności spółki za 2012 rok.
2. Uchwała numer 2 - zatwierdzająca sprawozdanie finansowe spółki za 2012 rok.
3. Uchwała numer 3 - zatwierdzająca sprawozdanie rady nadzorczej z działalności w 2012 rok.
4. Uchwała numer 4 - w sprawie udzielenia absolutorium Pani Ewie Lucynie Wójcikowskiej.
5. Uchwała numer 5 - w sprawie udzielenia absolutorium Pani Aleksandrze Gawrońskiej.
6. Uchwała numer 6 - w sprawie udzielenia absolutorium Panu Andreasowi Mielimonka.
7. Uchwała numer 7 - w sprawie udzielenia absolutorium Panu Arthurowi Rafaelowi Mielimonka.
8. Uchwała numer 8 - w sprawie udzielenia absolutorium Pani Magdalenie Anicie Świerk.
9. Uchwała numer 9 - w sprawie udzielenia absolutorium Panu Marianowi Włodzimierzowi Sulek.
10. Uchwała numer 10 - w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Rafałowi Wasilewskiemu.
11. Uchwała numer 11 - w sprawie podziału zysku za 2012 rok.

12. Uchwała numer 12 - w sprawie uchylenia uchwały numer 2 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Global Cosmed S.A. z 14 stycznia 2013 roku o zmianie statutu spółki. W związku z brzmieniem art. 430 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz wobec nieprzeprowadzenia oferty publicznej akcji serii D, co skutkuje upływem terminu na zgłoszenie statutu do sądu rejestrowego walne zgromadzenie uchyliło uchwałę numer 2 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki z 14 stycznia 2013 w sprawie zmiany statutu spółki.

13. Uchwała numer 13 - w sprawie zmiany statutu spółki. W związku z podjęciem przez walne zgromadzenie 12 marca 2012 roku uchwały numer 2 o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii D, zwyczajne walne zgromadzenie wprowadziło zmiany do statutu spółki.

W dniu 14 stycznia 2013 roku odbyło się nadzwyczajne walne zgromadzenie Global Cosmed spółka akcyjna, na którym podjęte zostały następujące uchwały:

1. Uchwała numer 1 - o uchyleniu uchwały numer 15 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 kwietnia 2012 roku. Walne Zgromadzenie z dnia 14 stycznia 2013 r. uchyliło Uchwałę z dnia 27 kwietnia 2012 roku w przedmiocie zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D w celu zminimalizowania ryzyka odmowy przez sąd rejestrowy rejestracji zmiany statutu Spółki.
2. Uchwała numer 2 - w sprawie podwyższenia kapitału spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Podwyższa się kapitał w drodze oferty publicznej o kwotę nie niższą niż 4 000 000 złotych oraz nie wyższą niż 10 000 000 złotych. Wszystkie akcje nowej emisji serii D będą akcjami na okaziciela. Akcje nowej emisji serii D zostaną objęte za wkłady pieniężne.
3. Uchwała numer 3 - o powołaniu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję ze skutkiem na dzień następujący po dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok

W styczniu 2013 roku Zarząd Global Cosmed S.A. zdecydował o przesunięciu pierwszej oferty publicznej akcji Spółki. Zgodnie z nowym harmonogramem odbędzie się ona w połowie czerwca 2013 roku.

W dniu 10 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału akcji serii D oferowanych do objęcia w ramach Oferty Publicznej i w związku z powyższym emisja akcji serii D doszła do skutku. W ramach Oferty Publicznej złożono i należyście opłacono zapisy na 6 254 085 akcji serii D, w tym w ramach Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na 2 674 869 akcji serii D, w ramach transzy Otwartej na 708 731 akcji serii D oraz w ramach zapisów dodatkowych 2 870 485 akcji serii D.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012 roku:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Ltd.	29 079 226	46 305 348	29 079 226	100
Razem	29 079 226	46 305 348	29 079 226	100

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

W okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki:
W dniu 27 kwietnia 2012 roku podjęta została Uchwała numer 12 zwyczajnego walnego zgromadzenia wspólników Global Cosmed S.A. w Radomiu o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kapitału rezerwowego Spółki utworzonego z zysku i przeznaczony na ten cel, w drodze emisji akcji serii F oraz o zmianie statutu Spółki.
Na podstawie wymienionej uchwały podwyższony został kapitał akcyjny Spółki do kwoty 29 079 226 PLN to jest o kwotę 4 600 000 akcji serii F. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Wszystkie akcje przypadły jednemu akcjonariuszowi Spółki tj Spółce Blackwire Ventures Limited.
Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 18 maja 2012 roku.

W dniu 18 września 2012 roku został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny Spółki.

1.7. Jednostki powiązane

Dr Andreas Mielimonka
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Global Pollena S.A.
Brand Property Sp. z o.o. ,dawniej: Global Service Sp. z o.o., z dniem 23.10.2012 r. nastąpiła zmiana nazwy Spółki
Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
Global Cosmed International GmbH Hamburg, dawniej: Global Pollena GmbH Hamburg
SOFIN BRAND PROPERTY Sp. z o.o Sp.k.(dawniej: LABKOM Sp. z o.o.)
APART BRAND PROPERTY Sp. z o.o Sp.k.(dawniej: APART NATURAL Sp. z o.o.)
BOBINI BRAND PROPERTY Sp. z o.o Sp.k.(dawniej: BOBINI Sp. z o.o.)
KRET Sp. z o.o. - utworzona z dniem 24.04.2013 roku
Blackwire Ventures Ltd, Limassol, Cypr
Na dzień 30.06.2013 i 31.12.2012 roku poprzez osobę właściciela Spółka Global Cosmed S.A. była powiązana z wszystkimi w/w spółkami.

Na dzień 30.06.2013 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku Spółka Global Cosmed S.A. nie posiadała podmiotów zależnych.
Dominującym akcjonariuszem Spółki na dzień 30.06.2013 roku (98% akcji) oraz jedynym na dzień 31.12.2012 roku jest spółka Blackwire Ventures Ltd. Właścicielem Spółki Blackwire Ventures Ltd jest dr Andreas Mielimonka.

Przewodniczącą Rady Nadzorczej dr Andreas Mielimonka pełni jednocześnie następujące funkcje:

Global Cosmed Group Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
Global Medica Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
Global Pollena S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
BRAND PROPERTY Sp. z o.o.- Prezes Zarządu,
Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
Global Cosmed International GmbH - członek Zarządu
KRET Sp. z o.o. - Prezes Zarządu

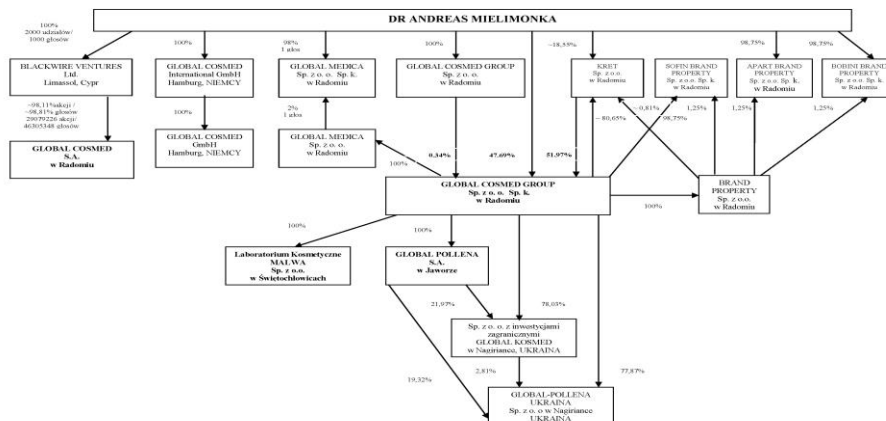
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Arthur Rafael Mielimonka pełni obecnie następujące funkcje:

Global Pollena S.A. - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej,
Global Cosmed International GmbH - Członek Zarządu,
Global Cosmed GmbH - Członek Zarządu.

Członek Rady Nadzorczej - Magdalena Świerk pełni jednocześnie następujące funkcje:

jest zatrudniona w Global Cosmed Group Sp z o.o. Sp k. na stanowisku dyrektora ds. handlu i marketingu,
Global Cosmed Group Sp. z o.o. - Wiceprezes Zarządu,
Global Pollena S.A. - Sekretarz Rady Nadzorczej,
BRAND PROPERTY Sp z o.o - Członek Zarządu,
Global Medica Sp. z o.o. - Wiceprezes Zarządu,
Global Cosmed International GmbH - Prokurent.

SCHEMAT POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH SPÓŁEK GRUPY GLOBAL stan na dzień 30.06.2013 roku



Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

1.8. Wspólne przedsięwzięcia Spółki (joint-ventures)

Spółka nie uczestniczyła w okresie 1.01.-30.06. 2013 roku , w roku 2012 oraz nie uczestniczy aktualnie we wspólnych przedsięwzięciach.

1.9. Informacje o połączeniu, podziale, sprzedaży części przedsiębiorstwa

W okresie 1.01.-30.06.2013 roku oraz w roku 2012 nie dokonywano połączenia, podziału oraz sprzedaży części przedsiębiorstwa.

1.10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

	<u>Okres zakończony</u>	<u>Okres zakończony</u>	<u>Okres zakończony</u>
Kurs wymiany złotego do dolara	3,3175	3,3885	3,0996
Kurs wymiany złotego do euro	4,3292	4,2613	4,0882
Kurs wymiany złotego do CHF	3,5078	3,5477	3,3868

1.12. Okres sprawozdawczy

Okresem sprawozdawczym przyjętym w Spółce jest rok kalendarzowy.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Oświadczenie o rzetelności sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego

Zarząd Global Cosmed Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy prezentowane śródroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy.

2.2 Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady memoriału

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

2.3 Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres: 01.01.2013 roku - 30.06.2013 roku oraz dane porównywalne: dla pozycji całkowitych dochodów- okres 1.01.2012 r - 30.06.2012r, dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej rok zakończony 31.12.2012r.

Śródroczne 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..

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową na dzień 30.06.2013 roku i 31.12.2012 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres zakończony 30.06.2013 roku i 30.06.2012 roku.

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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259).

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego na 30.06.2013 są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok poprzedni objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody.

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant porównawczy. Zysk lub strata jest łączną kwotą wynikającą z odjęcia kosztów od przychodów, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

2.5. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Od ostatniej publikacji stosowane zasady rachunkowości nie były zmieniane, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 r.

· Zmiany do MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

· Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

· Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja składników innych całkowitych dochodów”, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia”, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Zmiany ww. nie miały wpływu na sytuację finansową ani na wyniki Spółki.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” – zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” – zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) – zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Zmiana zasad rachunkowości

Spółka od dnia 1 stycznia 2011 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Zmiany prezentacji w śródrocznym sprawozdaniu finansowym:

Zmiany prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Spółka nie dokonywała zmian prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przedstawianych okresach sprawozdawczych.

Zmiany w prezentacji pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka nie dokonywała zmiany prezentacji w pozycji przepływów pieniężnych w przedstawianych okresach sprawozdawczych.

Przyjęte zasady rachunkowości

3.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

3.1

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej Spółka zastosowała wycenę budynków i budowli w wartości godziwej i stosuje tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na dzień przejścia, zgodnie z paragrafem 16 MSSF 1.

Amortyzację od tak ustalonych wartości ujmuje się w wyniku finansowym okresu.

Późniejsze nakłady na środek trwałe zwiększają jego wartość księgową, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska z tego tytułu korzyści ekonomiczne, a koszt tego środka trwałego można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe nakłady, a także wydatki na naprawę i konserwację, są odnoszone w wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

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

Budynki i budowle: od 10 do 40 lat

Maszyny i urządzenia: od 5 do 20 lat

Środki transportu: od 5 do 7 lat

Pozostałe środki trwałe: od 4 do 20 lat

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Spółka traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny.

W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne.

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

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

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

Środki trwałe wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Spółka jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne początkowo ujmowane są według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w wyniku finansowym okresie w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne usuwane są w momencie ich zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z ich zbycia. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości inwestycyjnej stanowią różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową i ujmowane są w wyniku finansowym okresie w którym dokonano takiej operacji.

Wartości niematerialne

3.2

Wartości niematerialne obejmują możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki.

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

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

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,

- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,

- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,

- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,

- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,

- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia.

Do pozycji wartości niematerialnych Spółka zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu.

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

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu i metody amortyzacji weryfikowane są na koniec roku obrotowego. Jeśli prognozowany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, dokonuje się zmiany okresu amortyzacji. W przypadku znaczącej zmiany oczekiwanego sposobu rozłożenia w czasie korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, stosuje się inną metodę amortyzacji, aby odzwierciedlić tę zmianę. Powyższe operacje Spółka ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi w rachunek zysków i strat w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunków. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Nabyte prawa wieczystego użytkowania: 40 lat

Licencje na oprogramowanie: od 2 lat do 5 lat

Znaki towarowe: 5 lat

Prawa majątkowe: 3 lata

Okres użytkowania prawa wieczystego użytkowania gruntu nabytego odpłatnie od podmiotu innego niż Skarb Państwa lub jednostka samorządu terytorialnego jest równy okresowi 40 lat od dnia nabycia tego prawa.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

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

Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w wyniku finansowym okresu.

Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

3.3 Akcje i udziały w jednostkach powiązanych ujmowane są w cenie nabycia. W przypadku zaistnienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę wartości dokonuje się odpisów aktualizujących.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

3.4 Aktywa trwale do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Ponadto, składnik aktywów musi być aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej. Dodatkowo, należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej spośród dwóch wartości: wartości księgowej netto i wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. Jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości księgowej netto, różnicę ujmuje się jako odpis aktualizujący w rachunku zysków i strat. Ewentualne odwrócenie tej różnicy ujmuje się w wyniku finansowym okresie, do wysokości wcześniej utworzonego odpisu.

Aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia mogą być m.in. środki trwałe, środki trwałe w budowie, nieruchomości, wartości niematerialne. W sprawozdaniu finansowym aktywa przeznaczone do sprzedaży prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych i nie podlegają amortyzacji.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

3.5 Na dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup ośrodków generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako odwrócenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym okresu, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Aktywa finansowe

3.6 Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia, a następnie poddaje się ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy. Aktywa finansowe klasyfikuje się jako:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- pożyczki i należności.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej.

Pożyczki i należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, łącznie z przychodami odsetkowymi i z tytułu dywidend, wykazuje się w okresie, w którym powstały.

Zmiany wartości godziwej pieniężnych oraz niepieniężnych papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

3.6.1 Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości,
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Spółka klasyfikuje do tej pozycji:

- instrumenty pochodne nie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, których wartość wyceny jest dodatnia,
- inwestycje w notowane akcje i instrumenty dłużne przeznaczone do zbycia,
- jednostki funduszy inwestycyjnych,
- inne pozycje.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zysk lub strata netto ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa z tej kategorii klasyfikuje się jako aktywa obrotowe, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub jeżeli przewiduje się ich realizację w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności stanowią aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o stałych lub możliwych do ustalenia warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Spółka chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności. Pozycje tej kategorii wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej po pomniejszeniu o utratę wartości,

3.6.2

zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu. Skutki wyceny odnoszone są w wyniku finansowym okresu.

Spółka klasyfikuje do tej pozycji:

- instrumenty dłużne takie jak obligacje skarbowe i komercyjne, kuponowe, dyskontowe, bony skarbowe i komercyjne, utrzymywane do terminu zapadalności,
- lokaty terminowe,
- inne pozycje.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nieprzypisane do pozostałych kategorii klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wycenia według wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym w pozycji inne kapitały rezerwowe. Jednakże inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, Spółka prezentuje według kosztu. Akcje i udziały spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych, zakwalifikowane do tej kategorii, wyceniane są według kosztu także wtedy, gdy są notowane na aktywnym rynku.

3.6.3

Spółka klasyfikuje do tej pozycji:

- inwestycje w nienotowane instrumenty kapitałowe (w tym udziały i akcje spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych),
- inwestycje w notowane instrumenty kapitałowe, nieprzeznaczone do obrotu (w tym udziały i akcje spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych),
- inwestycje w instrumenty dłużne, co do których Spółka nie ma stanowczego zamiaru utrzymania ich do terminu zapadalności,
- inne pozycje.

Zalicza się je do długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, chyba, że jest wyraźny zamiar utrzymywania tych aktywów finansowych przez okres krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego albo zostaną sprzedane w celu pozyskania kapitału obrotowego. Wówczas ujmuje się je jako krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Pożyczki i należności

Kategoria pożyczek i należności obejmuje aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o stałych lub możliwych do ustalenia warunkach płatności, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty wraz z należnymi odsetkami, o ile wycena znacząco nie różni się od wyceny w skorygowanej cenie nabycia.

3.6.4

Zalicza się je do aktywów obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wówczas zalicza się je do aktywów trwałych.

Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Spisanie lub umorzenie należności z powodu przedawnienia lub nieściągalności powoduje zmniejszenie odpisów aktualizujących utworzonych uprzednio dla tych należności. Należności umorzone lub spisane z powodu przedawnienia lub nieściągalności, dla których nie dokonano odpisów aktualizujących lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

3.7

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności np. wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających 180 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

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

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmują się w wyniku finansowym okresu w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w wyniku finansowym okresu, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym.

Udziały we wspólnym przedsięwzięciu

3.8 Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której dwie lub więcej stron podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnemu nadzorowi, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

W odniesieniu do swoich udziałów we wspólnie kontrolowanej działalności Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym aktywa, które kontroluje i zobowiązania, które zaciągnęła, a także poniesione koszty i udział w przychodach ze sprzedaży towarów lub usług wygenerowanych przez wspólne przedsięwzięcie.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

3.9 Należności z tytułu dostaw i usług ujmują się początkowo według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka nie dyskontuje należności, których termin płatności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny. Wówczas wycenia się je według wartości godziwej.

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

prawdopodobieństwo nieściągalności jest oceniane jako duże. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych

Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Spisanie lub umorzenie należności z powodu przedawnienia lub nieściągalności powoduje zmniejszenie odpisów aktualizujących utworzonych uprzednio dla tych należności. Należności umorzone lub spisane z powodu przedawnienia lub nieściągalności, dla których nie dokonano odpisów aktualizujących lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Zapasy

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

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

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

Spółka tworzy odpis aktualizujący wartość zapasów, które utraciły swoją przydatność ekonomiczną oraz wartość zapasów uznanych, po przeglądzie, za zbędne.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących. Wykorzystany kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Kapitał własny

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

1. Kapitał zakładowy (akcyjny) według wartości nominalnej.
2. Kapitał zapasowy, tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
3. Kapitał rezerwowy - tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutem Spółki

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

3. Zyski zatrzymane, na które składają się:

- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych)
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Kapitał zakładowy

- 3.12.1** Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego. Koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z emisją akcji pomniejszają wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Inne koszty są odnoszone w ciężar wyniku finansowego okresu w momencie poniesienia.
- Koszty transakcji kapitałowych obejmują koszty prawne, finansowe i koszty publikacji. Akcje wyemitowane w wyniku realizacji opcji objęcia akcji są ujmowane w kapitale zakładowym w dniu w którym następuje wpływ gotówki do Spółki.
- Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji (Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej)

- Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej przedstawia wartość godziwą kwot wpłaconych do Spółki przez akcjonariuszy powyżej wartości nominalnej wyemitowanych akcji. W kapitale zapasowym ujęta jest także różnica między wartością godziwą wykorzystanych opcji, ustaloną w dniu przydziału tych opcji, która w trakcie okresu karencji została rozpoznana w pozostałych kapitałach rezerwowych, a wartością nominalną wyemitowanych akcji.
- 3.12.2**

Akcje własne

- Jeśli Spółka nabeździe akcje własne, zapłacone wynagrodzenie obciąża kapitał własny do momentu, w którym akcje zostaną umorzone, wyemitowane ponownie lub zbyte. Jeśli akcje te zostaną następnie sprzedane lub ponownie wyemitowane, otrzymane wynagrodzenie po odliczeniu wszelkich możliwych do bezpośredniego przypisania kosztów przyrostowych transakcji oraz związanych z nimi skutków podatkowych, zostanie wliczone do kapitału własnego. Akcje własne pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki.
- 3.12.3**

Kapitał zapasowy (8%)

- Zgodnie z polskim kodeksem spółek handlowych spółka akcyjna musi przeznaczać co najmniej 8% rocznego zysku netto na kapitał zapasowy, do czasu, kiedy osiągnie on wysokość jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy tworzony w trybie 8% odpisu nie podlega dystrybucji akcjonariuszom, ale może być pomniejszony proporcjonalnie do obniżenia kapitału zakładowego. Niniejszy kapitał zapasowy może zostać wykorzystany do pokrycia poniesionych strat.
- 3.12.4**

Płatności realizowane w formie akcji

- Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.
- 3.13**

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki dotyczących instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabeździe prawa. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w wyniku finansowym okresie przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych metodą praw własności wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych metodą gotówkową ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

Rezerwy

- Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.
- 3.14**

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana i aktualizowana na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia możliwie najdokładniejszego szacunku.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Rezerwy na zobowiązania

- W przypadku wystąpienia przesłanek, które z dużym prawdopodobieństwem wskazują na możliwość zaistnienia w przyszłości zdarzeń powodujących wzrost zobowiązania do danego kontrahenta z tytułu dostarczonych towarów lub usług Spółka kalkuluje dodatkowy koszt, który poniosłaby w sytuacji wystąpienia tych zdarzeń i tworzy rezerwę na ten cel.
- 3.15**

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się także umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

Rezerwy na restrukturyzacje

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

Rezerwa na urlopy

Wyliczana jest na podstawie indywidualnych wynagrodzeń pracowników z uwzględnieniem obowiązkowych składek na ubezpieczenia społeczne ponoszonych przez pracodawcę. Wysokość rezerwy podlega aktualizacji na dzień bilansowy. Rezerwy tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wyliczają corocznie niezależni aktuariusze.

Rezerwa na kary

Spółka zawiązuje tego typu rezerwy na potencjalne zobowiązania z tytułu kar nakładanych na Spółkę.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

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

Przy wylczeniu rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne Spółka bierze pod uwagę m.in. prawdopodobieństwo rotacji i odejść na emeryturę, prognozowane wzrosty wynagrodzeń oraz odpowiednią stopę dyskonta.

Rezerwy na premie

Spółka ujmuje zobowiązania i koszty z tytułu premii. Spółka ujmuje z tego tytułu rezerwę, jeżeli podlega obowiązkowi wynikającemu z umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

Pozostałe rezerwy

Spółka może też tworzyć inne rezerwy na przyszłe prawdopodobne wydatki, związane z działalnością i funkcjonowaniem Spółki. Spółka weryfikuje stan rezerw na każdy dzień bilansowy w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, Spółka dyskontuje wartość rezerw. Przy stosowaniu dyskontowania, wartość księgową netto rezerwy różnie w każdym okresie, jako wyraz upływu czasu. Wzrost ten ujmowany jest jako koszt.

Rozliczenia międzyokresowe

3.16 Spółka w czynnych rozliczeniach międzyokresowych ujmuje koszty, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą kolejnych okresów. Rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane są w pozycji pozostałych aktywów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Rozliczenia te są wykazywane w pasywach w pozycji pozostałych zobowiązań.

Spółka rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie, kiedy przychody te zostaną zrealizowane. Rozliczenia międzyokresowe przychodów są wykazywane w odrębnej pozycji pasywów - przychody przyszłych okresów w podziale na długo i krótkoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

3.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane oraz zostały zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności Spółki tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych, jak również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz zobowiązania publicznoprawne.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

3.18 Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

3.19 Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej

3.20 Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowej wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości kwoty zobowiązania umownego oraz początkowo ujętej wartości pomniejszonej o umorzenie ujęte zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Zobowiązania finansowe

3.21 Zobowiązania finansowe obejmują zaciągnięte kredyty i pożyczki, inne rodzaje finansowania, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy okresu, zabezpieczające instrumenty pochodne, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych. Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe. Spółka wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną. Zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości wymagającej zapłaty wraz z należnymi odsetkami, o ile wycena znacząco nie różni się od wyceny w skorygowanej cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

3.22 Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie,
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków, lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Spółka klasyfikuje do tej pozycji instrumenty pochodne niewyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, których wartość wyceny jest ujemna.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmują się w wyniku finansowym okresu z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Koszty transakcji, bezpośrednio związane z nabyciem lub emisją zobowiązania finansowego,

Niektóre zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek są zabezpieczane za pomocą zabezpieczeń wartości godziwej. Zysk lub strata na zabezpieczonym zobowiązaniu, która dotyczy zabezpieczonego ryzyka, koryguje wartość bilansową zobowiązania oraz jest ujmowana w wyniku finansowym okresie.

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

Instrumenty pochodne

3.23 Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Spółkę nie są przedmiotem aktywnego rynku i ich wartość godziwa jest obliczana przy zastosowaniu standardowych modeli wyceny. Wartość godziwa jest obliczana na podstawie bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami finansowymi, kwotowanych rynkowych terminowych stóp procentowych, kwotowanych rynkowych terminowych kursów wymiany walut lub jeżeli kwotowane rynkowe terminowe kursy wymiany walut nie są dostępne, na podstawie kursów terminowych obliczanych w oparciu o bieżące kursy walutowe z wykorzystaniem metody parytetu stóp procentowych.

Wynikowy zysk lub stratę ujmują się bezpośrednio w wyniku finansowym okresie, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Spółka definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Składnik odsetek powstający z wyceny instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu jest prezentowany jako koszt odsetkowy w ramach kosztów finansowych. Składnik różnic kursowych powstały z wyceny instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu, stanowiących zabezpieczenie ekonomiczne transakcji handlowych lub finansowych, jest prezentowany odpowiednio jako zysk / (strata) z tytułu różnic kursowych w ramach pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych lub jako koszty finansowe, w zależności od treści danej transakcji. Składnik różnic kursowych powstały z wyceny pozostałych instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu jest prezentowany jako zysk / (strata) z tytułu różnic kursowych w ramach kosztów finansowych.

Spółka traktuje instrument pochodny jako pojedynczy element księgowy i prezentuje go jako krótkoterminowy lub długoterminowy w zależności od daty ostatnich przepływów pieniężnych, które mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wbudowane instrumenty pochodne

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z

Opodatkowanie podatkiem dochodowym

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

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

W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.25

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do wyniku finansowego okresu, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w wynik finansowy okresu metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmują się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmują się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

Waluty obce

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

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

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

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na dzień bilansowy są ujmowane w wyniku finansowym okresu, z wyjątkiem pozycji odraczanych w kapitale własnym jako kwalifikujące się zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

Zmiany wartości godziwej pieniężnych papierów wartościowych, wyrażonych w walucie obcej, zaklasyfikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży dzieli się na różnice kursowe wynikające ze zmian zamortyzowanego kosztu papieru wartościowego oraz z pozostałych zmian wartości bilansowej papieru wartościowego. Różnice kursowe dotyczące zmian zamortyzowanego kosztu ujmują się w wyniku finansowym okresu, natomiast pozostałe zmiany wartości bilansowej ujmują się w kapitale własnym w pozostałych całkowitych dochodach. Dla niepieniężnych aktywów finansowych zaklasyfikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty rozpoznane bezpośrednio w pozostałych całkowitych dochodach zawierają wszelkie związane z nimi elementy różnic kursowych.

Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

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

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmują się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmują się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmują się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmują się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmują się niezwłocznie jako koszt.

Pozostałe przychody operacyjne

Przychodami okresu sprawozdawczego wpływającymi na wynik finansowy okresu są także pozostałe przychody operacyjne pośrednio związane z prowadzoną działalnością. Do pozostałych przychodów operacyjnych należą w szczególności:

- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- zyski ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- otrzymane dotacje,
- otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych oraz z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem,
- przychody z nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Dotacje rządowe

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

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

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w pozostałych przychodach operacyjnych, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w wyniku finansowym w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

Przychody finansowe

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

3.30

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki. Poniesione koszty bezpośrednio związane z wypłatą dywidendy, które w przeciwnym razie nie zostałyby poniesione, są ujmowane jako zmniejszenie kapitału. Obejmują one głównie koszty usług finansowych.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli. Koszty ujmuje się w wyniku finansowym okresu na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych. Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant **porównawczy**.

3.31

Pozostałe koszty operacyjne

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

3.32

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

Koszty finansowe

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

3.33

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.34

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej oraz zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

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

Koszty świadczeń pracowniczych

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

- 3.35** Zgodnie z MSR 19 do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wypłacanych przez Spółkę należą:
- wynagrodzenie oraz składki na ubezpieczenia społeczne,
 - krótkoterminowe płatne nieobecności,
 - wypłaty z zysku i premie,
 - świadczenia niepieniężne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym jednostka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii, gdy na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w wyniku finansowym okresu. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

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

3.36

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

Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

3.37

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

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

Do pozostałych zobowiązań nieujętych sprawozdaniu finansowym zalicza się m.in.:

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

Segmenty operacyjne

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółki pozostaje nadal produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej pod marką odbiorcy. W związku z powyższym Spółka wyodrębnia jeden segment operacyjny - produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej pod marką odbiorcy. Dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

3.38

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Szacunki Zarządu

4 Ważne oszacowania i założenia

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

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

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

Szacowana utrata wartości inwestycji

Spółka corocznie testuje inwestycje pod kątem utraty wartości. W ciągu roku Spółka monitoruje przesłanki utraty wartości poszczególnych inwestycji przez analizę poszczególnych inwestycji.

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

Na dzień 30.06.2013 roku i na dzień 31.12.2012 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.

Okresy ekonomicznej użyteczności składników środków trwałych i wartości niematerialnych

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

Świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Rezerwy te są oparte na szacunkach przyszłych kosztów świadczeń pracowniczych, na które znaczący wpływ mają przyjęta stopa dyskontowa, stopa wzrostu płac oraz oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.

Szacowanie wartości godziwej

Wartość godziwa instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku oparta jest na notowaniach rynkowych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Wartość godziwą instrumentów finansowych, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku ustala się przy wykorzystaniu innych technik wyceny. Spółka stosuje różne metody i przyjmuje założenia oparte na warunkach rynkowych występujących na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwą aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku, wylicza się z wykorzystaniem wskaźników dla sektora oraz ostatniej dostępnej informacji finansowej na temat inwestycji. Wartość godziwa opcji walutowych i transakcji terminowych jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki które wystawiły instrumenty.

Ujęcie przychodów

Dokonując osądu zarząd kierował się szczegółowymi kryteriami ujęcia przychodu ze sprzedaży towarów zdefiniowanymi w MSR 18 „Przychody”, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Spółkę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności towaru na klienta. Po szczegółowym rozważeniu zobowiązań dotyczących serwisu towarów, a także uzgodnione ograniczenie zdolności klienta do stawiania wymagań związanych z wymianą towaru zarząd uznał, że znaczące ryzyko i korzyści zostały przeniesione na klienta i że ujęcie przychodu w okresie 1.01.-30.06.2013 roku oraz w okresie 1.01.-30.06.2012 jest uzasadnione.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

5. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

5.1. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu środków pieniężnych		
1) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	930	686
a) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na początek okresu*		
b) Saldo kredytów w rachunku bankowym	(10 798)	(10 068)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na początek okresu (1-a)	(9 868)	(9 382)
2) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	478	841
a) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na koniec okresu		
b) Saldo kredytów w rachunku bankowym	(10 620)	(10 972)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na koniec okresu (2-b)	(10 142)	(10 131)
I. Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (2-1)	(452)	155
Zmiana stanu różnic kursowych netto od środków pieniężnych (b-a)		
Zmiana stanu kredytów w rachunku bankowym	178	(904)
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (I. - II.)	(274)	(749)
Zmiana stanu należności		
Zmiana stanu należności netto oraz zmiana stanu innych aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 327	(7 354)
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu - korekta działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu należności z tytułu dopłat do kapitału		
Zmiana stanu należności inwestycyjnych z tyt. sprzedaży udziałów		
Zmiana stanu udzielonych pożyczek		
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych - korekta działalności inwestycyjnej		-1 057
Zmiana stanu należności netto w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 327	(8 411)
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	369	(2 495)
Środki trwałe w budowie przeniesione na zapasy – korekty działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	369	(2 495)
Zmiana stanu rezerw		
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0	0
Zmiana stanu rezerwy na likwidację odwrotów korygującej rzeczowe aktywa trwałe – korekta działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	0	0

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(10 467)	6 324
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(713)	(388)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tyt. zakupu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dopłat do kapitału		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(11 180)	5 936

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(27)	(19)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu leasingu – korekta działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - korekta aportu – korekta działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - dotacje otrzymane do ŚT - korekta działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(27)	(19)

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
Inne korekty:		
Nabycie, w zamian za przeterminowane wierzytelności, nieruchomości wykazanej w sprawozdaniu jako nieruchomość inwestycyjna		(344)
Wycena do wartości rynkowej nieruchomości inwestycyjnej		

5.2. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.2013-30.06.2013 roku		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	28	52	80
Pracownicy umysłowi	33	16	49
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	2	1	3
Uczniowie	0	0	0
Pracownicy ogółem	63	69	132

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.2012-31.12.2012 roku		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	28	53	81
Pracownicy umysłowi	33	16	49
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	2	1	3
Uczniowie	0	0	0
Pracownicy ogółem	63	70	133

Zaprezentowane dane dotyczą przeciętnej liczby zatrudnionych pracowników w osobach.

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

Spółka nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

5.4. Dane dotyczące jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w której skład wchodzi jako jednostka zależna

Nie występuje.

5.5. Wspólne przedsięwzięcia

Spółka nie posiada udziałów w przedsięwzięciach wspólnych.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

5.6. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Spółka zgodnie z obowiązkiem wynikającym z Ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych tworzy odpis na ten Fundusz. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielanych jej pracownikom na cele mieszkaniowe oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Poniżej jest przedstawiona analityka aktywów, zobowiązań, saldo netto zobowiązań wobec funduszu socjalnego oraz wysokość rocznego odpisu na Fundusz:

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Wysokość odpisu na Fundusz Socjalny	119	123
Saldo Funduszu	99	1
Aktywa i zobowiązania ZFŚS	(98)	-
Pożyczki udzielone pracownikom na cele mieszkaniowe		
Pozostałe należności		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	1
Zobowiązania wobec Funduszu		
Saldo po kompensacie	0	0

W sprawozdaniach z sytuacji finansowej za okresy zakończone 30.06.2013 i 31.12.2012 roku, z uwagi na nieistotne dla sum bilansowych wartości, kompensata aktywów i pasywów Funduszu nie została dokonana.

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

W okresie 1.01. - 30.06.2013 oraz w roku 2012 Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania żadnej z dotychczasowych działalności.

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

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Mazars Audit Sp. z o.o.		
Obowiązkowe badanie rocznego i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	71	70
Inne usługi poświadczające		
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		19
Razem	71	89

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

6 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Ogólny proces zarządzania ryzykiem w Spółce koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych oraz stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Spółki.

Spółka od dnia 1 stycznia 2011 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

W latach poprzednich Spółka wykorzystywała instrumenty finansowe w celu zabezpieczania się przed niektórymi rodzajami ryzyka. Zabezpieczenia miały charakter ogólny i nie określały szczegółowej specyfikacji ryzyka poszczególnych transakcji

6.1. Ryzyko rynkowe

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

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

Ryzyko zmiany kursu walut

Przez ryzyko walutowe rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Spółki.

Przychody Spółki ze sprzedaży wyrażone są w złotych polskich oraz w walucie obcej. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje głównie na zobowiązaniach Spółki wobec dostawców zagranicznych, które wyrażone są głównie w EUR i USD., należnościach z tytułu sprzedaży oraz środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach. Pozostałe aktywa, zobowiązania i koszty wyrażone są głównie w złotych polskich.

Głównym celem podejmowanych przez Spółkę działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościami za dostawy. Do zabezpieczenia swoich należności Spółka wykorzystuje transakcje forward.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	tys. PLN	tys. PLN
Kurs EUR/PLN		
Wzrost wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	1 326	1 725
Kurs USD/PLN		
Spadek wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	(39)	(56)
Kurs CZK/PLN		
Spadek wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	-	(57)

Szacowany wpływ na zysk netto (bez uwzględnienia efektu opodatkowania) potencjalnego 10% wzrostu wartości EUR wobec PLN w odniesieniu do pozycji bilansowych na dzień 30 czerwca 2013 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennicze oraz przy pominięciu wpływu jakichkolwiek pochodnych instrumentów finansowych nabytych w celu zabezpieczenia ryzyka w stosunku do pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych, to zysk 1 326 tys. PLN.

Szacowany wpływ na zysk netto (bez uwzględnienia efektu opodatkowania) potencjalnego 10% wzrostu wartości USD wobec PLN w odniesieniu do pozycji bilansowych na dzień 30 czerwca 2013 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennicze oraz przy pominięciu wpływu jakichkolwiek pochodnych instrumentów finansowych nabytych w celu zabezpieczenia ryzyka w stosunku do pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych, to strata 39 tys. PLN.

W okresie 1.01-30.06.2013 roku nie były realizowane transakcje w koronach czeskich.

Ryzyko stóp procentowych

Przez ryzyko stóp procentowych rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki. Narażenie Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami. Głównymi pozycjami oprocentowanymi są zobowiązania z tytułu kredytów. Spółka udzieliła również oprocentowane pożyczki.

Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie stosowała instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stopy procentowej ze względu na ich niską, w ocenie Spółki, efektywność w stosunku do kosztu.

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

Analiza wrażliwości na wahania stóp procentowych

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Wpływ stóp WIBOR		
Zmiana wyniku finansowego brutto (przy wzroście stóp WIBOR o x0,5punktów bazowych)	(85)	(68)

Ryzyko cen towarów

Przez ryzyko cen towarów rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy Spółki. Spółka narażona jest na ryzyko zmian cen nabywanych towarów (w okresie 1.01.- 30.06.2013r nabyte zostały towary o wartości 23 404 tys. zł). Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie stosowała instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany cen towarów ze względu na ich niską, w ocenie Spółki, efektywność w stosunku do kosztu.

6.2. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

6.3. Ryzyko płynności

Według Spółki obecny stan środków pieniężnych, depozytów bankowych o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki pieniężne z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie niezbędnych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli spowolnienie gospodarcze albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Spółki, Spółka zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień bilansowy Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie : według stanu na dzień 30.06.2013 roku - 478 tys PLN , według stanu na dzień 31.12.2012 r - 930 tys PLN.

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

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Tabela przedstawia analizę zobowiązań finansowych oraz instrumentów finansowych Spółki do spłaty w przedziałach wiekowych, na podstawie okresu pozostałego do terminu spłaty na dzień bilansowy. Kwoty zobowiązań finansowych stanowią niezdyktowane przepływy pieniężne wynikające z umów wraz z odsetkami, wyłączając opcje wcześniejszej spłaty.

	do 1 roku	1 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 30 czerwca 2013 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	337	1 061	0	1 398
Kredyty i pożyczki	16 811	207	0	17 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 010	0	0	20 010
Zobowiązania z tyt. zawartych kontraktów forward	0	0		0
Stan na 31 grudnia 2012 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	317	1 196	0	1 513
Kredyty i pożyczki	13 336	328	0	13 664
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 477	0	0	30 477
Zobowiązania z tyt. zawartych kontraktów forward	0	0		0

6.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

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

Spółka w swojej działalności nie zidentyfikowała innych istotnych ryzyk.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

7. Instrumenty finansowe

7.1 Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Pozyczki i należności	59 350	62 677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	478	930
Razem aktywa finansowe według kategorii	59 828	63 607

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30.06.2013	31.12.2012
Wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	35 815	43 436
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	18 797	29 772
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17 018	13 664
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	35 815	43 436

7.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

Wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych,

Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów,

Wartość godziwą instrumentów pochodnych oblicza się przy użyciu cen giełdowych. W przypadku braku dostępu do tych cen stosuje się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu odpowiedniej krzywej dochodowości na okres obowiązywania instrumentu dla instrumentów nieopcjonalnych oraz modele wyceny opcji dla instrumentów opcjonalnych,

Wartość godziwą kontraktów gwarancji finansowej określa się przy zastosowaniu modeli wyceny opcji, przy czym główne założenia to prawdopodobieństwo niewywiązania się danego kontrahenta ze zobowiązań ekstrapolowane z rynkowych danych kredytowych oraz kwoty straty w przypadku takiego niewywiązania się.

	30.06.2013		31.12.2012	
	Wartość bilansowa tys. PLN	Wartość godziwa tys. PLN	Wartość bilansowa tys. PLN	Wartość godziwa tys. PLN
Obligacje własne	0	0	0	0
Kredyty bankowe	17 018	17 018	13 664	13 664
Pożyczki udzielone	0	0	0	0
Obligacje obce	0	0	0	0
Aktywa finansowe	0	0	0	0

Na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych, krótkoterminowych pożyczek, obligacji własnych i należności własnych oraz krótkoterminowych zobowiązań finansowych wyceniona została w kwocie wymagającej zapłaty gdyż różnice w wycenie w porównaniu do wyceny w skorygowanej cenie nabycia są nieznaczące.

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

7.3. Zyski/straty netto oraz przychody/koszty z tytułu instrumentów finansowych

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym dotyczące:			
Wyznaczonych przy początkowym ujęciu	0	0	0
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności			
Zyski lub straty netto dotyczące udzielonych pożyczek			
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych	68	119	89
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej			
Zobowiązań przeznaczonych do obrotu,			
Wyznaczonych przy początkowym ujęciu			
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	-386	-720	-355
Zyski/straty dotyczące środków pieniężnych			
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	-318	-601	-266
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	76	-380	-274
Koszty / strat z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych			
Razem przychody/koszty finansowe	-242	-981	-540

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

7.4. Finansowe instrumenty pochodne

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Spółka wykazuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wycenę wszystkich instrumentów pochodnych wycenioną w wartości godziwej.

Na dzień 30.06.2013 roku Spółka nie posiadała kontraktów terminowych ani też opcji sprzedaży.
Posiadane na dzień 31.12.2012 roku opcje sprzedaży pozostały nie zrealizowane i wygasły z określoną datą ich wygaśnięcia.

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka posiadała następujące opcje sprzedaży:

Nazwa banku	Instrumenty pochodne	Kwota transakcji w walucie bazowej	Data realizacji	Data wygaśnięcia	Kurs realizacji
Deutsche Bank PBC S.A.	Opcje Europejskie, Opcje Plain Vanilla, Opcja Call Eur	500	25.03.2013	25.03.2013	4,25
Deutsche Bank PBC S.A.	Opcje Europejskie, Opcje Plain Vanilla, Opcja Call Eur	500	27.03.2013	27.03.2013	4,25
Deutsche Bank PBC S.A.	Opcje Europejskie, Opcje Plain Vanilla, Opcja Call Eur	400	7.01.2013	7.01.2013	4,25
Deutsche Bank PBC S.A.	Opcje Europejskie, Opcje Plain Vanilla, Opcja Call Eur	400	21.01.2013	21.01.2013	4,25
Deutsche Bank PBC S.A.	Opcje Europejskie, Opcje Plain Vanilla, Opcja Call Eur	400	29.01.2013	29.01.2013	4,25
Razem na 31.12.2012		2 200			

W dniu 12 września 2012 roku zawarta została transakcja opcyjna pomiędzy Global Cosmed S.A. a Deutsche Bank PBC S.A., przedmiotem której były opcje zakupu (Opcje Europejskie, Opcje Plain Vanilla oraz Opcje Call) na kwotę 1 500,00 tys EUR z dniem realizacji/wygaśnięcia od 10.09.2012 do 27.12.2012 roku oraz opcje sprzedaży (Opcji Europejskiej, Opcje Plain Vanilla oraz Opcji Call) na kwotę 3 000,00 tys EUR z dniem realizacji/wygaśnięcia od 10.12.2012 do 25.03.2013 roku. Opcje z terminami realizacji /wygaśnięcia w roku 2012 nie zostały zrealizowane.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała innych kontraktów terminowych.

W okresie 1.01.2013-30.06.2013r roku Spółka nie zrealizowała żadnych kontraktów terminowych ani też opcji sprzedaży.

W okresie 1.01.2012-30.06.2012r roku Spółka zrealizowała zawarte kontrakty terminowe na EUR o łącznej wartości nominalnej 3 400 tys. EUR osiągając stratę na transakcjach forward w kwocie 569 tys. PLN.

W okresie 1.01.2012-31.12.2012r roku Spółka zrealizowała zawarte kontrakty terminowe na EUR o łącznej wartości nominalnej 7 550 tys. EUR osiągając stratę na transakcjach forward w kwocie 569 tys. PLN.

Dodatni skutek wyceny instrumentów pochodnych na koniec okresu jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji aktywów obrotowych. Natomiast ujemny skutek wyceny jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

7.5. Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Inne aktywa i pozostałe należności długoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	0	0
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	59 350	62 677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	478	930
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Razem aktywa finansowe według kategorii	59 828	63 607
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	207	328
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	16 811	13 336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania spełniające definicję instrumentów finansowych	18 797	29 772
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Razem zobowiązania finansowe	35 815	43 436

7.6. Ujawnienia dotyczące pozycji bilansowych

Przeklasyfikowanie aktywów

Spółka nie dokonała przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych.

Wyłączenie aktywów

Spółka w okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wyłączała aktywów.

7.7. Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

Spółka w okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie zabezpieczała swoich zobowiązań na aktywach finansowych

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

8. PRZYCHODY I KOSZTY

8.1. Przychody Spółki z tytułu głównych produktów i usług przedstawiają się następująco:

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	33 822	32 292
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	40 749	24 470
Przychody ze świadczenia usług	418	214
Pozostałe przychody	757	1 078
Pozostałe przychody operacyjne	859	802
Łączne przychody z działalności kontynuowanej	76 605	58 856
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody razem	76 605	58 856
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	32 067	26 394

8.2. Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(644)	(530)
Koszty świadczeń pracowniczych	(3 321)	(3 246)
Zużycie materiałów i energii	(23 085)	(24 099)
Usługi obce	(5 012)	(3 621)
Podatki i opłaty	(63)	(82)
<i>W tym podatek akcyzowy</i>	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 535)	(1 025)
Pozostałe koszty operacyjne	(690)	(476)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(37 594)	(22 383)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(500)	669
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(72 444)	(54 793)
Koszty z działalności zaniechanej	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	(72 444)	(54 793)
	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(26 546)	(28 386)
Koszty handlowe	(4 702)	(1 123)
Koszty ogólnozakładowe	(2 912)	(2 425)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(37 594)	(22 383)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	(690)	(476)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(72 444)	(54 793)
Koszty z działalności zaniechanej	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	(72 444)	(54 793)

8.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń	2 715	2 642
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	606	604
	0	0
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych, niewykorzystanych urlopów i tym podobnych świadczeń pracowniczych		
Koszty świadczeń pracowniczych razem	3 321	3 246
Średnia liczba pracowników :	132	134

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

8.4 Informacje geograficzne

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów oraz świadczenia usług od klientów zewnętrznych	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	50 644	39 582
Zagranica	25 102	18 472
Razem	75 746	58 054

Spółka prowadzi swoją działalność w przeważającej części na terenie kraju. Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01-30.06.2013 roku stanowiły 32,8 % ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. W roku 2012 analogiczny wskaźnik wyniósł 31%. Spółka sprzedaje głównie do Niemiec.

8.5 Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie 1.01. - 30.06.2013 roku Spółka zrealizowała obrót, który przekraczał 10% łącznych obrotów Spółki z następującymi Odbiorcami: Global Pollena S.A., Global Cosmed Group Sp z o.o. Sp. k. oraz Jeronimo Martins Dystrybucja S.A.. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał w okresie 1.01. -30.06.2013 roku 10 % łącznych obrotów Spółki.

W okresie 1.01. - 30.06.2012 roku Spółka zrealizowała obrót, który przekraczał 10% łącznych obrotów Spółki z następującymi Odbiorcami: Global Cosmed Group Sp z o.o. Sp. k. oraz Jeronimo Martins Dystrybucja S.A.. oraz Global Pollena S.A.. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał w okresie 1.01. -30.06.2012 roku 10 % łącznych obrotów Spółki.

8.6. Pozostałe przychody operacyjne

8.6. Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	8	1
<i>Przychody ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	8	1
<i>Wartość netto zbytych i zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	0	0
<i>Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych</i>		
<i>Wartość netto sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych</i>		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących, w tym dotyczących:		
<i>Wartości niematerialnych</i>		
<i>Rzeczowych aktywów trwałych</i>		
<i>Należności</i>		
Dotacje/ Dofinansowanie	27	27
Odpis aktualizacyjny nieruchomości inwestycyjnych	0	344
Otrzymane odszkodowania, kary	52	
Usługi refakturowane	523	233
Nadwyżki inwentaryzacyjne	42	65
Inne przychody	207	132
Pozostałe przychody operacyjne razem	859	802

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

8.7. Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2013-	01.01.2012-
	30.06.2013	30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym	0	0
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>		
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>		
<i>Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych</i>		
<i>Wartość netto sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych</i>		
Utworzenie odpisów aktualizujących od:	0	0
<i>Wartości niematerialnych</i>		
<i>Rzeczowych aktywów trwałych</i>		
<i>Należności</i>		0
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze		0
Darowizny	1	0
Zapłacone odszkodowania, kary		0
Różnice inwentaryzacyjne	35	37
Koszty dotyczące refaktur, likwidacja wyrobów, szkody	529	303
Vat nie podlegający odliczeniu	0	0
Inne koszty działalności operacyjnej	125	136
Pozostałe koszty operacyjne razem	690	476

8.8. Przychody finansowe	01.01.2013-	01.01.2012-
	30.06.2013	30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	72	93
<i>lokaty bankowe</i>		1
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	72	92
<i>odsetki od weksli</i>		
<i>pozostałe</i>		
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych:		
<i>Przychody ze zbycia aktywów finansowych</i>		
<i>Wartość zbytych aktywów finansowych</i>		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących od aktywów finansowych		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	162	0
Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych		
Zysk z wyceny transakcji zabezpieczających		
Dywidendy i udziały w zyskach		
Inne		0
Przychody finansowe razem	234	93

8.9. Koszty finansowe	01.01.2013-	01.01.2012-
	30.06.2013	30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	457	369
<i>Odsetki od kredytów</i>	386	355
<i>Odsetki od obligacji</i>		0
<i>Odsetki od leasingu</i>	56	11
<i>Odsetki od factoringu</i>	11	0
<i>Pozostałe odsetki</i>	4	3
Strata ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	0	0
<i>Przychody ze zbycia aktywów finansowych</i>		
<i>Wartość zbytych aktywów finansowych</i>		
Utworzenie odpisów aktualizujących od aktywów finansowych	0	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		247
Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	0	0
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających		
Inne	19	17
Koszty finansowe razem	476	633

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

9. SEGMENTY OPERACYJNE

Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółki w okresie 1.01-30.06.2013 roku oraz w 2012 roku była produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. W związku z powyższym Spółka wyodrębnia jeden segment operacyjny - produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Dane zaprezentowane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

10. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	976	1 347	641
Podatek dochodowy odroczony	(226)	(61)	(72)
Podatek dochodowy razem	750	1 286	569
W tym:			
Działalność kontynuowana	750	1 286	569
Działalność zaniechana	0	0	0

Podatek dochodowy bieżący

Całkowite obciążenie podatkowe za bieżący rok można w następujący sposób uzgodnić do zysku księgowego:

Podatek dochodowy bieżący	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 919	7 103	3 523
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	373	613	502
Przychody podlegające opodatkowaniu ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznawane memoriałowo)	0	0	0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 814	900	643
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	228	301	292
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów wynikające z przekształceń MSR	0	0	0
Podstawa opodatkowania	5 132	7 089	3 372
wyłączenia /darowizny	0	0	0
Podatek dochodowy bieżący	976	1 347	641
Podatek zapłacony w ciągu roku	263	1 258	156
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	900	187	485
Efektywna stopa podatkowa	19,1%	18,1%	16,2%

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

Podatek odroczony

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat

Odroczony podatek dochodowy w prezentowanym okresie wynika z następujących pozycji:

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Leasing finansowy			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 078	1 093	1 080
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	55	12	0
Amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	1 133	1 105	1 080
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Odpisy aktualizujące wartość udziałów			
Odpisy aktualizujące od wartości należności wątpliwych			
Odpisy aktualizujące od finansowych aktywów trwałych			
Odpisy aktualizujące od zapasów			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	106	106	100
Pozostałe rezerwy			
Przychody rozliczane w czasie			
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	34	11	0
Korekty amortyzacji	96	89	89
Naliczone i niezapłacone odsetki	2	0	0
Niewykorzystane straty podatkowe z lat ubiegłych			
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	34	32	35
Korekta kosztów - brak zapłaty	209		
Nie opłacony ZFŚS	11		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	492	238	224
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	0	0	149
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	492	238	373
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(641)	(867)	(856)

Spółka nie tworzy aktywa z tytułu podatku odroczonego od wartości odpisu na należności kierując się zasadą ostrożności. Kwota należności możliwych do odzyskania, na które został utworzony odpis jest trudna do oszacowania.

Podatek odroczony ujęty w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Instrumenty finansowe	0	0	149
Pozostałe			
Podatek odroczony ujęty w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	0	0	149

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Średnia ważona liczba akcji

Zysk netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki

Zysk netto na jedną akcję PLN

W tym:

Z działalności kontynuowanej

Z działalności zaniechanej

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Średnia ważona liczba akcji	29 770 285	27 344 800	25 591 314
Zysk netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki	3 169	5 817	2 954
Zysk netto na jedną akcję PLN	0,11	0,21	0,12
W tym:			
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,11	0,21	0,12
<i>Z działalności zaniechanej</i>			

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, zakładając wpływ wszystkich potencjalnie rozwadniających akcji zwykłych.

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych

Zysk netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki PLN

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję

W tym:

*Z działalności kontynuowanej**

Z działalności zaniechanej

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.06.2012
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 770 285	27 344 800	25 591 314
Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych			
Zysk netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki PLN	3 169	5 817	2 954
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję	0,11	0,21	0,12
W tym:			
<i>Z działalności kontynuowanej*</i>	0,11	0,21	0,12
<i>Z działalności zaniechanej</i>			

W roku 2013 wystąpiły czynniki rozwadniające: emisja akcji serii D, niezarejestrowana do dnia bilansowego tj 30.06.2013 (Rejstracja akcji serii D w KRS nastąpiła dnia 18.07.2013). Nowo wyemitowane akcje w okresie zostały włączone do średniej ważonej ilości akcji począwszy od daty ich przydziału. Wyliczenie rozwodnionej liczby akcji dla potrzeb rozwodnionego zysku netto na jedną akcję na dzień 30.06.2013 roku jest następujące: (29 079 226 x 161 dni + 35 333 311 x 20 dni)/181 dni.

Uchwałą numer 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 sierpnia 2011 roku dokonano emisji warrantów serii A i B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii E. Łączna liczba warrantów nie przekracza 200 000 sztuk (do 100 000 warrantów serii A oraz do 100 000 warrantów serii B). Prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych mogą być wykonane do 31 grudnia 2013 roku. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii E. Warranty emitowane są nieodpłatnie, nie podlegają zbyciu, podlegają natomiast dziedziczeniu. Prawo objęcia warrantów subskrypcyjnych przysługuje członkom Zarządu Spółki na warunkach, które zostaną określone w regulaminie programu motywacyjnego, który na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego nie został przyjęty przez Radę Nadzorczą.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne		
Budynki i budowle	7 797	7 934
Urządzenia techniczne i maszyny	6 279	5 810
Środki transportu	428	483
Pozostałe środki trwałe	448	522
Środki trwałe w budowie	341	691
Zaliczki na środki trwałe w budowie		
	15 293	15 440

Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa							
Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	9 850	9 201	1 081	2 996	377	23 505
Zwiększenia	0	0	859	175	7	1 501	2 542
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 094	0	39	1 187	2 320
Sprzedaż			1 094		32		1 126
Likwidacja					7		7
Przeklasyfikowanie						1 187	1 187
Stan na 1 stycznia 2013 roku	0	9 850	8 966	1 256	2 964	691	23 727
Zwiększenia	0	0	827	0	3	480	1 310
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	1	0	830	831
Sprzedaż				1			1
Likwidacja							0
Przeklasyfikowanie						830	830
Stan na 30 czerwca 2013 roku	0	9 850	9 793	1 255	2 967	341	24 206

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	1 639	3 654	678	2 298	0	8 269
Amortyzacja bieżąca	0	277	568	95	183	0	1 123
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 066	0	39	0	1 105
Sprzedaż		0	1 066		32		1 098
Likwidacja					7		7
Inne korekty		0					0
Stan na 1 stycznia 2013 roku	0	1 916	3 156	773	2 442	0	8 287
Amortyzacja bieżąca	0	137	358	55	77	0	627
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	1	0	0	1
Sprzedaż		0		1			1
Likwidacja							0
Inne korekty		0					0
Stan na 30 czerwca 2013 roku	0	2 053	3 514	827	2 519	0	8 913

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie							0
Rozwiązanie							0
Wykorzystanie							0
Stan na 1 stycznia 2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie							0
Rozwiązanie							0
Wykorzystanie							0
Stan na 30 czerwca 2013 roku	0	0	0	0	0	0	0

Wartość bilansowa

Stan na 31 grudnia 2012 roku	0	7 934	5 810	483	522	691	15 440
Stan na 30 czerwca 2013 roku	0	7 797	6 279	428	448	341	15 293

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Na dzień 30.06.2013 roku i na dzień 31.12.2012 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.

Na dzień 30.06.2013 roku i na dzień 31.12.2012 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania rzeczowego majątku trwałego..

Rzeczowe aktywa trwale oddane w zastaw jako zabezpieczenie

W okresie: od 1.01.2012 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie zostały ustanowione żadne hipoteki na rzeczowym majątku trwałym.

Tytułem zabezpieczeń zaciągniętych kredytów Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na następujących środkach trwałych:

1. według stanu na dzień 30.06.2013 roku

Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 25.02.2010 roku na kwotę według umowy 2 614 PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 30.06.2013 roku na poziomie 453 tys. PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach inwestycji finansowanej przedmiotowym kredytem wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz z egzekucją wydania zastawionych rzeczy.

Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 12.12.2012 roku na kwotę według umowy 3 000 PLN oraz na podstawie aneksu z dnia 28.05.2013 roku zwiększającego kwotę kredytu do 11 mln PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 30.06.2013 roku na poziomie 10 620 tys PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach z grupy 3,4,6,7 o wartości księgowej netto nie niższej niż 5 mln PLN, w tym linii do konfekcjonowania APART o wartości księgowej netto na 31.10.2012 roku na poziomie 2 280,2 tys PLN stanowiącej wspólne zabezpieczenie z kredytem inwestycyjnym.

2. według stanu na dzień 31.12.2012 roku

Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 25.02.2010 roku na kwotę według umowy 2 614 PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2012 roku na poziomie 574 tys. PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach inwestycji finansowanej przedmiotowym kredytem wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz z egzekucją wydania zastawionych rzeczy.

Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 12.12.2012 roku na kwotę według umowy 3 000 PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2012 roku na poziomie 2 884 tys PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach z grupy 3,4,5,6,7 o wartości księgowej netto nie niższej niż 5 mln PLN, w tym linii do konfekcjonowania APART o wartości księgowej netto na 31.10.2012 roku na poziomie 2 280,2 tys PLN stanowiącej wspólne zabezpieczenie z kredytem inwestycyjnym.

3. Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu oraz wekslem in blanco (wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu według stanu na dzień: 30.06.2013 roku wynosi 1 391 tys. PLN , na dzień 31.12.2012 roku wynosi 1 513 tys PLN).

Aktywa trwale (inne niż instrumenty finansowe) Spółki znajdują się na terenie kraju.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

13. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30.06.2013	31.12.2012
	PLN	PLN
Wartość początkowa	538	194
Zwiększenia		344
Zmniejszenia		
Przeklasyfikowanie		
Wartość końcowa	538	538
Umorzenie		
Wartość początkowa	0	0
Zwiększenia		
Zmniejszenia		0
Przeklasyfikowanie		
Wartość końcowa	0	0
Odpisy aktualizujące		
Wartość początkowa	0	0
Utworzenie		
Rozwiązanie		
Wykorzystanie		
Wartość końcowa	0	0
Wartość bilansowa	538	538

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wykazana została w wartości możliwej do odzyskania.

Rzecznik Majątkowy dokonał niezależnej wyceny prawa własności nieruchomości gruntowej zabudowanej domem mieszkalnym jednorodzinny z garażem dobudowanym w celu określenia ich wartości godziwej. Wyceny dokonano na dzień 21 lutego 2012 roku. Przedmiotem wyceny była nieruchomość gruntowa zabudowana domem mieszkalnym położona przy ul. Klonowej 26 w Strzegomiu oznaczona numerem działki 30 o łącznej powierzchni 401,0 m2. Wyceny dokonano metodą porównawczą. Określono wartość rynkową nieruchomości gruntowej zabudowanej dla aktualnego sposobu użytkowania przyjmując, że nieruchomość będzie nadal wykorzystywana zgodnie z aktualnym sposobem jej użytkowania. Przy określeniu wartości rynkowej uwzględniono: położenie nieruchomości, funkcję wyznaczoną w planie miejscowym, stopień wyposażenia w urządzenia infrastruktury technicznej, stan jej zagospodarowania oraz dane o nieruchomościach podobnych. Określona w operacie szacunkowym wartość nieruchomości wynosi 538 tys. PLN.

Wycenę opracował rzeczoznawca majątkowy posiadający uprawnienia numer 757.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	117	132
Prawo wieczystego użytkowania gruntu - nabyte odpłatnie	140	142
	257	274

Na dzień 30.06.2013 roku i na dzień 31.12.2012 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych.

Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w okresie 1.01.-30.06.2013 roku oraz w roku 2012 wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego .

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Prawo wieczystego użytkowania	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość początkowa	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2012 roku	107	0	181	3	1 165	1 456
Zwiększenia	145	0	0	0	0	145
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż						0
Likwidacja						0
Przeklasyfikowanie						0
Stan na 1 stycznia 2013 roku	252	0	181	3	1 165	1 601
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż						0
Likwidacja						0
Przeklasyfikowanie						0
Stan na 30 czerwca 2013 roku	252	0	181	3	1 165	1 601

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	107	0	34	3	1 165	1 309
Amortyzacja bieżąca	13	0	5	0	0	18
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż						0
Likwidacja						0
Przeklasyfikowanie						0
Stan na 1 stycznia 2013 roku	120	0	39	3	1 165	1 327
Amortyzacja bieżąca	15	0	2	0	0	17
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż						0
Likwidacja						0
Przeklasyfikowanie						0
Stan na 30 czerwca 2013 roku	135	0	41	3	1 165	1 344
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia						0
Zmniejszenia						0
Stan na 1 stycznia 2013 roku	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia						0
Zmniejszenia						0
Stan na 30 czerwca 2013 roku	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa						
Stan na 31 grudnia 2012 roku	132	0	142	0	0	274
Stan na 30 czerwca 2013 roku	117	0	140	0	0	257

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

15. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH, ŚRODKI PIENIĘŻNE

15.1 Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała akcji i udziałów w jednostkach powiązanych

15.2 Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała aktywów przeznaczonych do sprzedaży

15.3 Inne długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku w Spółce nie wystąpiły inne długoterminowe aktywa finansowe.

15.4 Krótkoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku w Spółce nie wystąpiły inne krótkoterminowe aktywa finansowe.

15.5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	478	930
Lokaty bankowe		
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności		
Inne środki pieniężne	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	478	930
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1	1

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

16. NALEŻNOŚCI, INNE AKTYWA, AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

16.1 Należności z tytułu dostaw i usług

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	41 661	45 416
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	16 022	14 943
Razem brutto	57 683	60 359
Odpisy aktualizujące należności	649	634
Razem netto	57 034	59 725

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	23 552	28 557
Przeterminowane:	34 131	31 802
0-30 dni	8 254	9 675
31-90 dni	14 965	12 179
91-180 dni	6 651	5 816
181-365 dni	1 487	1 878
powyżej 365 dni	2 774	2 254
Razem	57 683	60 359

Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	634	621
a) zwiększenia z tytułu:	19	37
- odsetek		
- przeszacowania		4
- spraw sądowych, układu, upadłości		
- należności wątpliwych		33
- innych przeszacowania)	19	0
b) zmniejszenia z tytułu:	4	24
- odsetek		
- spraw sądowych, układu, upadłości		
- należności wątpliwych		
- wykorzystania		
- rozwiązania		
- innych (przeszacowanie)	4	24
Stan na koniec okresu:	649	634

Global Cosmed S.A. Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

16.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	0	381
Kaucje przekazane	9	0
Należności z tytułu reklamacji	118	85
Zaliczki przekazane na dostawy	516	264
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 609	2 197
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	0
Pozostałe aktywa	0	0
Inne należności	64	25
Razem brutto	2 316	2 952
Odpisy aktualizujące pozostałe należności		
Razem netto	2 316	2 952
	w tym:	
	krótkoterminowe	2 316
	długoterminowe	0

16.3 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

W Spółce na dzień 30.06.2013 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku nie wystąpiły aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Spółka nie dąży do zbycia działalności.

17. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012
Wartość bilansowa	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	5 226	5 528	0	0	5 226	5 528	5 226	5 528
Produkcja w toku	165	172	0	0	165	172	165	172
Wyroby gotowe	2 186	2 652	0	0	2 186	2 652	2 186	2 652
Towary	850	444	0	0	850	444	850	444
	8 427	8 796	0	0	8 427	8 796	8 427	8 796

Zapasy podlegają wycenie według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub wartości netto możliwej do uzyskania. Koszty odpisów aktualizujących zapasy ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych, zaś odwrócenia odpisów aktualizujących w pozostałych przychodach operacyjnych.

Na dzień 30.06.2013 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego zapasy.

Zapasy będące zabezpieczeniem

Według stanu na dzień 30.06.2013 roku, zapasy stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego przez Spółkę kredytu:

Nazwa Banku	Kwota do spłaty [tys. PLN]	Zabezpieczenie kredytu dotyczące zapasów
PEKAO S.A.	10 620	Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 7 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku, zapasy stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego przez Spółkę kredytu:

Nazwa Banku	Kwota do spłaty [tys. PLN]	Zabezpieczenie kredytu dotyczące zapasów
BGŻ S.A.	7 914	Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 3,5 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

18. KAPITAŁY

18. 1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2013 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów	Wartość	
			nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Ltd.	28 528 587	45 754 709	28 528 587	98
Pozostali	550 639	550 639	550 639	2
Razem	29 079 226	46 305 348	29 079 226	100
Akcje tworząca kapitał zakładowy:				
seria A	1 813 276	3 626 552	1 813 276	6
seria B	15 412 846	30 825 692	15 412 846	53
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	25
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	16
<i>w tym akcje uprzywilejowane</i>	17 226 122			
Razem	29 079 226	46 305 348	29 079 226	100

W czerwcu 2013 roku Spółka została poinformowana o sprzedaży przez Blackwire Ventures Ltd. 550 639 sztuk akcji Global Cosmed S.A.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku odbyło się walne zgromadzenie Global Cosmed spółka akcyjna, na którym podjęte zostały następujące uchwały:

1. Uchwała numer 1 - zatwierdzająca sprawozdanie zarządu z działalności spółki za 2012 rok.
2. Uchwała numer 2 - zatwierdzająca sprawozdanie finansowe spółki za 2012 rok.
3. Uchwała numer 3 - zatwierdzająca sprawozdanie rady nadzorczej z działalności w 2012 rok.
4. Uchwała numer 4 - w sprawie udzielenia absolutorium Pani Ewie Lucynie Wójcikowskiej.
5. Uchwała numer 5 - w sprawie udzielenia absolutorium Pani Aleksandrze Gawrońskiej.
6. Uchwała numer 6 - w sprawie udzielenia absolutorium Panu Andreasowi Mielimonka.
7. Uchwała numer 7 - w sprawie udzielenia absolutorium Panu Arthurowi Rafałowi Mielimonka.
8. Uchwała numer 8 - w sprawie udzielenia absolutorium Pani Magdalenie Anicie Świerk.
9. Uchwała numer 9 - w sprawie udzielenia absolutorium Panu Marianowi Włodzimierzowi Sułek.
10. Uchwała numer 10 - w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Rafałowi Wasilewskiemu.
11. Uchwała numer 11 - w sprawie podziału zysku za 2012 rok.
12. Uchwała numer 12 - w sprawie uchylenia uchwały numer 2 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Global Cosmed S.A. z 14 stycznia 2013 roku o zmianie statutu spółki. W związku z brzmieniem art. 430 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz wobec nieprzeprowadzenia oferty publicznej akcji serii D, co skutkuje upływem terminu na zgłoszenie statutu do sądu rejestrowego walne zgromadzenie uchyliło uchwałę numer 2 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki z 14 stycznia 2013 w sprawie zmiany statutu spółki.
13. Uchwała numer 13 - w sprawie zmiany statutu spółki. W związku z podjęciem przez walne zgromadzenie 12 marca 2012 roku uchwały numer 2 o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii D, zwyczajne walne zgromadzenie wprowadziło zmiany do statutu spółki.

W dniu 14 stycznia 2013 roku odbyło się nadzwyczajne walne zgromadzenie Global Cosmed spółka akcyjna, na którym podjęte zostały następujące uchwały:

1. Uchwała numer 1 - o uchyleniu uchwały numer 15 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 kwietnia 2012 roku. Walne Zgromadzenie z dnia 14 stycznia 2013 r. uchyliło Uchwałę z dnia 27 kwietnia 2012 roku w przedmiocie zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D w celu zminimalizowania ryzyka odmowy przez sąd rejestrowy rejestracji zmiany statutu Spółki.
2. Uchwała numer 2 - w sprawie podwyższenia kapitału spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii D z pozabawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Podwyższa się kapitał w drodze oferty publicznej o kwotę nie niższą niż 4 000 000 złotych oraz nie wyższą niż 10 000 000 złotych. Wszystkie akcje nowej emisji serii D będą akcjami na okaziciela. Akcje nowej emisji serii D zostaną objęte za wkłady pieniężne.
3. Uchwała numer 3 - o powołaniu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję ze skutkiem na dzień następujący po dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok

W styczniu 2013 roku Zarząd Global Cosmed S.A. zdecydował o przesunięciu pierwszej oferty publicznej akcji Spółki. Zgodnie z nowym harmonogramem odbyła się ona w połowie czerwca 2013 roku.

W dniu 10 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału akcji serii D oferowanych do objęcia w ramach Oferty Publicznej i w związku z powyższym emisja akcji serii D doszła do skutku. W ramach Oferty Publicznej złożono i należycie opłacono zapisy na 6 254 085 akcji serii D, w tym w ramach Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na 2 674 869 akcji serii D, w ramach transzy Otwartej na 708 731 akcji serii D oraz w ramach zapisów dodatkowych 2 870 485 akcji serii D.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Ltd.	29 079 226	46 305 348	29 079 226	100%
Akcje tworząca kapitał zakładowy:				
seria A	1 813 276	3 626 552	1 813 276	6%
seria B	15 412 846	30 825 692	15 412 846	53%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	25%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	16%
<i>w tym akcje uprzywilejowane</i>	<i>17 226 122</i>			
Razem	29 079 226	46 305 348	29 079 226	100%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi: 1 PLN

W okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki:

W dniu 12 marca 2012 roku odbyło się nadzwyczajne walne zgromadzenie Global Cosmed spółka akcyjna, na którym podjęte zostały następujące uchwały :

- Uchwała numer 1 o uchyleniu uchwał nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 2 sierpnia - wobec nie złożenia do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego obejmującego m.in. akcje serii D w terminie czterech miesięcy, nadzwyczajne walne zgromadzenie uchyliło uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji serii D oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii C i D oraz praw do akcji serii D do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- Uchwała numer 2 - w sprawie podwyższenia kapitału spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Podwyższa się kapitał w drodze oferty publicznej o kwotę nie niższą niż 4 000 000 złotych oraz nie wyższą niż 10 000 000 złotych. Wszystkie akcje nowej emisji serii D będą akcjami na okaziciela. Akcje nowej emisji serii D zostaną objęte za wkłady pieniężne.
- Uchwała numer 3 - o zmianie statutu Spółki
- Uchwała numer 4 - o ubieganiu się o dopuszczenie akcji serii C i D oraz praw poboru do akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji
- Uchwała numer 5 - o prowadzeniu rachunkowości i sporządzaniu sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

W dniu 27 kwietnia 2012 roku podjęta została Uchwała numer 12 zwyczajnego walnego zgromadzenia wspólników Global Cosmed S.A. w Radomiu o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kapitału rezerwowego Spółki utworzonego z zysku i przeznaczanego na ten cel, w drodze emisji akcji serii F oraz o zmianie statutu Spółki.

Na podstawie wymienionej uchwały podwyższony został kapitał akcyjny Spółki do kwoty 29 079 226 PLN, to jest o kwotę 4 600 000 akcji serii F. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Wszystkie akcje przypadły jednemu akcjonariuszowi Spółki tj. Spółce Blackwire Ventures Limited.
Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 18 maja 2012 roku.

18.2. Pozostałe elementy kapitału własnego

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitały zapasowy	2 596	2 131
Kapitały rezerwowe	5 352	0
<i>Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych</i>	<i>5 352</i>	
<i>Kapitał rezerwowy z wyceny transakcji zabezpieczających.</i>		<i>0</i>
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	3 574	3 574
Zysk (strata) netto roku bieżącego	3 169	5 817
Razem pozostałe elementy kapitału własnego	14 691	11 522

Zyski zatrzymane obejmują niepodzielone zyski z lat ubiegłych.

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

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Zarząd na bieżąco monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału oraz poziom dywidendy przypadającej na 1 akcję zwykłą.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31.12.2012 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 2 zwyczajnego walnego zgromadzenia dnia 3.04.2012 roku, a zysk netto za rok 2012 w kwocie 5 817 882,50 PLN został przeznaczony w kwocie 465 430,60 PLN na kapitał zapasowy oraz w kwocie 5 352 451,90 PLN na kapitał rezerwowy.

Biorąc pod uwagę dostępne informacje, zyski netto generowane w następnych okresach Zarząd rekomenduje przeznaczyć na zwiększenie kapitałów spółki.

18.4. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z wypracowanych we wcześniejszych latach zysków zgodnie z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z nim, każda Spółka ma obowiązek utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, na który należy przełać co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, aż do momentu osiągnięcia przez ten kapitał wartości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

18.5. Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych

Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych jest tworzony z wypracowanych we wcześniejszych latach zysków.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

19. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	207	328
Dłużne papiery wartościowe (weksle, obligacje itp.)		
Pożyczki od jednostek powiązanych		
Pożyczki od jednostek pozostałych		
	<u>207</u>	<u>328</u>
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	246	246
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	16 565	13 090
Dłużne papiery wartościowe (weksle, obligacje itp.)		
Pożyczki od jednostek powiązanych		
Pożyczki od jednostek pozostałych		
	<u>16 811</u>	<u>13 336</u>
	<u>17 018</u>	<u>13 664</u>

Kredyty i pożyczki Spółka wyceniała w wartości wymagającej zapłaty wraz z należnymi odsetkami, gdyż wycena nie różni się znacząco od wyceny w skorygowanej cenie nabycia.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek:

Kredytodawca	Siedziba	Rodzaj kredytu	Numer umowy	Umowa z dnia	Termin spłaty	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty na 30.06.2013	Waluta	Zabezpieczenia
PEKAO S.A.	Warszawa	Kredyt inwestycyjny	6/CK/2010	25.02.2010	25.04.2015	2 614	453	tys. PLN	1) Przelew wierzytelności z Umowy o dofinansowanie zawartej pomiędzy PARP w Warszawie a Kredytobiorcą; 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach inwestycji finansowanej niniejszym kredytem wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych wraz z egzekucją wydania zastawionych rzeczy; 3) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku; 4) weksel in blanco z wystawienia kredytobiorcy; 5) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
PEKAO S.A.	Warszawa	Kredyt w rachunku bieżącym	15/CK/2012	Umowa z dnia 12.12.2012 roku, Aneks numer 1 z dnia 29.05.2013	27.05.2014	11 000	10 620	tys. PLN	1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach z grupy 3,4,6,7 o wartości księgowej netto nie niższej niż 5 mln zł., w tym na linii do konfekcjonowania APART o wartości księgowej netto na 31.10.12 - 2.280,2 tys. zł. stanowiącej wspólne zabezpieczenie z kredytem inwestycyjnym, 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w maszyn i urządzeń na sumę min.5 mln zł 3) pełnomocnictwo do rachunków bankowych w PeKaO S.A. 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 16,5 mln zł., 5) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslowa Aneks z dn. 28.05.2013 r. - podwyższenie kredytu z 3 mln zł do 11 mln zł 6)zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 7 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezp. 7) cicha cesja wierzytelności na kwotę min 1,5 mln zł. 8) poręczenie wekslowe Global Cosmed Group sp. z o.o.sp.k., Global Pollena S.A., 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., Brand Property sp. z o.o.sp.k, Kret sp. z o.o.
BPH	Kraków	umowa o transfinancing	124/TRANS/DF H/10/2012	26.10.2012	okres obowiązywania limitu do 27.10.2013	limit finansowania 6.000.000	5 945	tys. PLN	1) pełnomocnictwo do rachunków bankowych w BPH, 2) poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Global Cosmed Group Sp. z o.o. sp.k. i Global Pollena S.A. do kwoty 9 mln zł, 3) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 9 mln zł.
Razem							17 018		

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek:

Kredytodawca	Siedziba	Rodzaj kredytu	Numer umowy	Umowa z dnia	Termin spłaty	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2012	Waluta	Zabezpieczenia
PEKAO S.A.	Warszawa	Kredyt inwestycyjny	6/CK/2010	25.02.2010	25.04.2015	2 614	574	tys. PLN	1) Przelew wierzytelności z Umowy o dofinansowanie zawartej pomiędzy PARP w Warszawie a Kredytobiorcą; 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach inwestycji finansowanej niniejszym kredytem wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych wraz z egzekucją wydania zastawionych rzeczy; 3) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku; 4) weksel in blanco z wystawienia kredytobiorcy; 5) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
BGŻ	Warszawa	Kredyt w rachunku bieżącym	U/0059579702/0001/2012/1	29.05.2012	28.05.2013	8 000	7 914	tys. PLN	1) Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 3,5 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; 2) przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów; 3) weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Global Cosmed Group Sp. z o.o Sp. k. i Global Pollena S.A. do kwoty 12 mln zł (każda spółka); 4) globalna, cicha cesja wierzytelności na kwotę min. 5 mln zł; 5) pełnomocnictwa do rachunków prowadzonych w BGŻ
BPH	Kraków	umowa o transfinansing	124/TRANS/DF H/10/2012	26.10.2012	okres obowiązywania limitu do 27.10.2013	limit finansowania 6.000.000	2 292	tys. PLN	1) pełnomocnictwo do rachunków bankowych w BPH, 2) poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp.k. i Global Pollena S.A. do kwoty 9 mln zł 3) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 9 mln zł
PEKAO S.A.	Warszawa	Kredyt w rachunku bieżącym	15/CK/2012	12.12.2012	12.12.2013	3 000	2 884	tys. PLN	1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach z grupy 3,4,6,7 o wartości księgowej netto nie niższej niż 5 mln zł, w tym na linii do konfekcjonowania APART o wartości księgowej netto na 31.10.12 - 2.280,2 tys.zł. stanowiącej wspólne zabezpieczenie z kredytem inwestycyjnym, 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w maszyn i urządzeń na sumę min.5 mln zł 3) pełnomocnictwo do rachunków bankowych w PeKaO S.A. 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 4,5 mln zł, 5) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Razem							13 664		

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, ani po dniu 30.06.2013 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek.

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

Dłużne papiery wartościowe

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku w Spółce nie wystąpiły zobowiązania finansowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych.

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zobowiązania z tytułu odnawialnej linii gwarancyjnej.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

20. REZERWY

20.1 Rezerwy na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy

Spółka realizuje program wypłaty nagród jubileuszowych i świadczeń po okresie zatrudnienia, które obejmują odprawy emerytalne i rentowe dla pracowników, zgodnie z obowiązującym systemem wynagradzania. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Wartość bieżąca tych świadczeń na koniec każdego roku obrotowego jest obliczana przez niezależnego aktuarium i każdorazowo aktualizowana. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa oraz rotacji zatrudnienia.

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze:

	Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	
	tys. PLN	Razem tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2013 roku	558	558
Zwiększenie		0
Wykorzystanie	0	0
Reklasyfikacja	0	0
Rozwiązanie		0
Stan na 30 czerwca 2013 roku	558	558
	w tym:	
krótkoterminowe	233	
długoterminowe	325	

	Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	
	tys. PLN	Razem tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2012 roku	526	526
Zwiększenie	32	32
Wykorzystanie	0	0
Reklasyfikacja	0	0
Rozwiązanie		0
Stan na 31 grudnia 2012 roku	558	558
	w tym:	
krótkoterminowe	233	
długoterminowe	325	

21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

21.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów niepowiązanych	10 926	21 382
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych	7 871	8 359
Zaliczki na dostawy		31
Razem	18 797	29 772

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

21.2. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	232	212
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	872	485
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Inne zobowiązania	109	8
Razem	1 213	705

21.3. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu nierozliczonych instrumentów pochodnych	0	0
Razem	0	0

21.4. Przychody przyszłych okresów

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	933	960
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	15
Razem	948	975

Global Cosmed S.A. w dniu 10.12.2009 roku zawarł z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie umowę o dofinansowanie nr.UDA-POIG.01.04.00-14-068/09-00 UDA-POIG.04.01.00-14-068/09-00 w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii oraz działania 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013.

Przedmiotem umowy było udzielenie Spółce przez Instytucję Wdrażającą (PARP) dofinansowania na realizację Projektu „Poszerzenie oferty Global Cosmed S.A. o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków” ze środków publicznych w ramach POIG. Całkowity koszt realizacji projektu wynosił 4.7 mln PLN.

W wyniku uzyskania pozytywnej oceny realizacji wskaźników projektu przez instytucję kontrolującą i spełnienia wszystkich warunków umowy o dofinansowanie, Spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 1.2 mln PLN, które wpłynęło na konto Spółki w miesiącach lutym, marcu i maju 2011 r.

W wyniku otrzymanego dofinansowania na mocy wskazanej powyżej umowy, Spółka jest zobowiązana zapewnić trwałość efektów projektu i utrzymać inwestycję w miejscu zrealizowania przez okres 5 lat od dnia zakończenia realizacji projektu oraz przesyłania informacji dotyczącej pomiaru wartości wskaźników w oparciu o listę wskaźników kluczowych (między innymi osiągnięcia 10 %-owego udziału eksportu nowych produktów w łącznej wielkości sprzedaży). W dniu 3.06.2013 roku podpisany została przez Beneficjenta Aneks do w/w umowy eliminujący warunek osiągnięcia 10% -owego udziału eksportu nowych produktów w łącznej wielkości sprzedaży.

Warunki, które Spółka zobowiązana była na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego spełnić, są spełnione.

Wpływ środków finansowych tytułem otrzymanego dofinansowania ewidencjonowany jest na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z dofinansowania, proporcjonalnie do wskaźnika udziału dotacji w sfinansowaniu nabycia środka trwałego.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

W okresie czerwiec 2009-maj 2011 Spółka korzystała ze zwolnienia z podatku od nieruchomości na warunkach określonych uchwałą nr 487/2009 Rady Miejskiej w Radomiu z dnia 30.03.2009 roku. Udzielona pomoc publiczna Spółce za w/w okres wyniosła 342 tys PLN.

Obowiązki wynikające z udzielonej pomocy są następujące: utrzymanie inwestycji przez okres co najmniej 3 lata od dnia jej realizacji oraz utrzymanie zatrudnienia na poziomie nie niższym niż średnia z 12 miesięcy poprzedzających utworzenie miejsc pracy oraz utrzymanie nowoutworzonych miejsc pracy przez okres co najmniej 3 lat od dnia ich utworzenia .

Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie występuje zagrożenie utraty uzyskanego zwolnienia od podatku od nieruchomości.

W okresie październik 2011-czerwiec 2013 Spółka korzystała ze zwolnienia z podatku od nieruchomości. Udzielona pomoc publiczna Spółce za w/w okres wyniosła:

w okresie 1 stycznia - 30 czerwca 2013 roku - 76,5 tys. PLN,

w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku - 153 tys PLN,

w roku 2011 - 32 tys. PLN.

Obowiązki wynikające z udzielonej pomocy są następujące: poniesienie w okresie od 1.10.2011 roku do 30.09.2013 roku wydatków na inwestycje kwalifikujących się do objęcia pomocą w wysokości 2 200 tys PLN oraz utworzenie w okresie od listopada 2011 roku do września 2013 roku 16 nowych miejsc pracy.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Spółka jako leasingobiorca

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2013 roku:

	Krótkoterminowe		Długoterminowe	Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	337	1 061		1 398
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	88	143		231
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	424	1 204	-	1 629

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku:

	Krótkoterminowe		Długoterminowe	Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	317	1 196		1 513
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	121	223		344
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	438	1 420	-	1 857

Warunki oraz przedmiot leasingu

Wartość netto leasingowanych środków trwałych wynosi według stanu na dzień 30.06.2013 roku 1 488 tys. PLN i dotyczy następujących umów:

Przedmiot leasingu	Lesingodawca	Umowa z dnia	Data spłaty	Cena nabycia netto w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 30.06.2013 z tytułu rat kapitałowych w tys PLN	Forma zabezpieczenia
automat pakujący Polpak	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	26.11.2009	15.12.2014	434	121	weksel in blanco
automat pakujący Polpak	BGŻ Leasing	10.07.2012	25.07.2017	500	416	weksel in blanco
4 wózki widłowe Still	BGŻ Leasing	13.07.2012	25.07.2017	176	141	weksel in blanco
zbiornik z transporterem, stół obrotowy, pompa wirnikowa, zaklejarka kartonów, 2 drukarki atramentowe	BGŻ Leasing	16.07.2012	25.07.2017	66	53	weksel in blanco
system transporterów do palet (Promag-Systemy S.A.)	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	12.10.2012	15.02.2018	684	667	weksel in blanco

Wartość netto leasingowanych środków trwałych wynosiła według stanu na dzień 31.12.2012 roku 1 520 tys. PLN i dotyczyła następujących umów:

Przedmiot leasingu	Lesingodawca	Umowa z dnia	Data spłaty	Cena nabycia netto w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 31.12.2012 z tytułu rat kapitałowych w tys PLN	Forma zabezpieczenia
automat pakujący Polpak	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	26.11.2009	15.12.2014	434	159	weksel in blanco
automat pakujący Polpak	BGŻ Leasing	10.07.2012	25.07.2017	500	456	weksel in blanco
4 wózki widłowe Still	BGŻ Leasing	13.07.2012	25.07.2017	176	156	weksel in blanco
zbiornik z transporterem, stół obrotowy, pompa wirnikowa, zaklejarka kartonów, 2 drukarki atramentowe	BGŻ Leasing	16.07.2012	25.07.2017	66	58	weksel in blanco
system transporterów do palet (Promag-Systemy S.A.)	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	12.10.2012	2017	684	684	weksel in blanco

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

23. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

23.1 Transakcje handlowe

W okresie: 1.01.2012-30.06.2013r Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanyymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ						
Dr Andreas Mielimonka	0	0	0	0	0	0
Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI						
Blackwire Ventures Ltd.	0		0		0	0
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k	12 199		551		18 087	109
Global Pollena S.A.	17 861		19 489		17 675	6 290
Brand Property Sp. z o.o.	0		0		211	0
Global Cosmed International GmbH	0		0		0	0
Global Cosmed GmbH	643		1 259		429	1 224
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	0		0		0	0
Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.	0		12 127		69	0
Global Medica Sp. z o.o	0		0		0	0
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.	489		763		2 345	159
Global Kosmed Sp. z o.o. (Ukraina)	0		0		0	0
Pollena Ukraina Sp. z o.o. (Ukraina)	0		0		7	0
Global Pollena Ukraina Sp. z o.o. (Ukraina)	875		0		2 838	0
Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: Apart sp. z o.o.)	0		32		0	49
Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: Bobini sp. z o.o.)	0		31		0	40
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej: Labkom sp. z o.o.)	0		0		0	0
KRET Sp. z o.o.	0		0			
Razem	32 067	0	34 252	0	41 661	7 871

W okresie: 1.01.2012-31.12.2012r Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanyymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ						
Dr Andreas Mielimonka	0	0	0	0	0	0
Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI						
Blackwire Ventures Ltd.	0		0		0	0
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k	31 531		340		22 147	95
Global Pollena S.A.	29 293		32 536		18 261	8 161
Brand Property Sp. z o.o.	3		0		207	0
Global Cosmed International GmbH	0		0		0	0
Global Cosmed GmbH	1 303		2 762		0	94
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	0		0		0	0
Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	0		20		84	0
Global Medica Sp. z o.o	0		0		0	0
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.	1 031		470		2 588	9
Global Kosmed Sp. z o.o. (Ukraina)	0		0		0	0
Pollena Ukraina Sp. z o.o. (Ukraina)	0		0		7	0
Global Pollena Ukraina Sp. z o.o. (Ukraina)	2 150		0		2 122	0
Apart Natural sp. z o.o.	500		0		0	0
Bobini sp. z o.o.	520		0		0	0
Labkom sp. z o.o.	0		0		0	0
Razem	66 330	0	36 128	0	45 416	8 359

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

Spółka nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

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

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

23.4. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Ewa Wójcikowska Prezes Zarządu GC	186	244
Ewa Wójcikowska - jednostki powiązane	0	0
Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu	89	173
Aleksandra Gawrońska - jednostki powiązane	0	0
Andreas Mielimonka Przewodniczący RN GC	1	1
Andreas Mielimonka- jednostki powiązane	19	36
Arthur Mielimonka Zastępca Przewodniczącego RN GC	1	1
Arthur Mielimonka- jednostki powiązane	0	220
Magdalena Świerk Członek RN GC	1	1
Magdalena Świerk - jednostki powiązane	160	240
Tomasz Wasilewski - Członek Rady Nadzorczej GC	1	1
Tomasz Wasilewski - jednostki powiązane	0	0
Marian Sulek - Członek Rady Nadzorczej GC	1	1
Marian Sulek - jednostki powiązane	0	0
	459	918

23.5 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresach : 1.01.2013 - 30.06.2013 roku oraz 1.01.2012 - 31.12.2012 roku Spółka nie zawarła innych transakcji ze stronami powiązanymi.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

24. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu:

	30.06.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Należności warunkowe		
Otrzymane gwarancje PLN	34 500	42 000
Otrzymane gwarancje EUR	2 400	2 400
Należności wekslowe		
Pozostałe tytuły		
	36 900	44 400
Pozostałe należności nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym		
Prace wdrożeniowe, projekty wynalazcze		
	0	0
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone gwarancje		
Udzielone poręczenia w PLN	0	0
Udzielone poręczenia w EUR	1 169	1 169
Zabezpieczenia na majątku (maszyny i urządzenia)	7 614	7 614
Sprawy sporne, sądowe w toku		
Zobowiązania wekslowe		
Pozostałe tytuły		
Pozostałe zobowiązania		
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		
Aktywa posiadane na podstawie umów leasingu finansowego	1 398	1 513
Nieruchomości zabezpieczone hipotekami	0	0
Pozostałe aktywa - zapasy	7 000	3 500
	8 398	5 013

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu według stanu na dzień 30.06.2013 roku:

Zobowiązania warunkowe:

Spółka dokonała poręczenia weksla in blanco jako zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Deutsche Bank S.A. firmie Global Pollena S.A. Fabryka Chemii Gospodarczej w wysokości 1 604 tys Eur w 2009 roku, podwyższonego w 2010 roku do wysokości 2 100 tys EUR. Egzekucja do kwoty zadłużenia 1.169 tys. EUR. Termin spłaty kredytu 15.02.2016 roku.

Spółka otrzymała n/w należności warunkowe:

Od jednostek powiązanych: Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp.k., Global Pollena S.A., 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., Brand Property Sp. z o.o., Kret Sp. zo.o. poręczenie wekslowe kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez PEKAO S.A. na kwotę 11 mln PLN (egzekucja do kwoty 16, 5 mln PLN)

Od jednostki powiązanej - Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z tytułu:

- umowy o transfinansing zawartej z BPH (limit finansowania do kwoty 6 mln zł) Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 9 mln zł. Okres obowiązywania limitu do 27.10.2013 r.
- umowy ramowej z Deutsche Bank dot. Transakcji - limit na transakcje pochodne - 600 tys. Euro. Egzekucja do kwoty 1,2 mln Euro. Umowa zawarta na czas nieoznaczony. W oparciu o umowę ramową, zostały zawarte kontrakty na opcję zakupu Euro typu Call na kwotę 1,5 mln Euro (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.09.2012 roku do 27.12.2012 roku, a także zostały wystawione opcje na zakup Euro typu Call na kwotę 3 mln Euro (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.12.2012 roku do 27.03.2013 roku. Opcje wygasły w dniu 27.03.2013 roku.

Od jednostki powiązanej Global Pollena S.A. z tytułu:

- umowy o transfinansing zawartej z Bankiem BPH (limit finansowania do kwoty 6 mln zł). Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 9 mln zł. Okres obowiązywania limitu do 27.10.2013 r.
- umowy ramowej z Deutsche Bank dot. Transakcji - limit na transakcje pochodne - 600 tys Euro. Egzekucja do kwoty 1,2 mln Euro. Umowa zawarta na czas nieoznaczony. W oparciu o umowę ramową, zostały zawarte kontrakty na opcję zakupu Euro typu Call na kwotę 1,5 mln Euro (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.09.2012 roku do 27.12.2012 roku, a także zostały wystawione opcje na zakup Euro typu Call na kwotę 3 mln Euro (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.12.2012 roku do 27.03.2013 roku.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.06.2013 rok

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu według

Zobowiązania warunkowe:

Spółka dokonała poręczenia weksla in blanco jako zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Deutsche Bank S.A. firmie Global Pollena S.A. Fabryka Chemii Gospodarczej w wysokości 1 604 tys Euro w 2009 roku, podwyższonego w 2010 roku do wysokości 2 100 tys EUR. Egzekucja do kwoty zadłużenia 1.169 tys. EUR. Termin spłaty kredytu 15.02.2016 roku.

Spółka otrzymała n/w należności warunkowe:

Od jednostki powiązanej - Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. z tytułu:

1. kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez BGŻ S.A. w wysokości 8 mln zł. Egzekucja do kwoty 12 mln zł. Termin spłaty kredytu 28.05.2013 roku.
2. umowy o transfinansing zawartej z BPH (limit finansowania do kwoty 6 mln zł). Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 9 mln zł. Okres obowiązywania limitu do 27.10.2013 r.
3. umowy ramowej z Deutsche Bank dot. Transakcji - limit na transakcje pochodne - 600 tys. Euro. Egzekucja do kwoty 1,2 mln Euro. Umowa zawarta na czas nieoznaczony. W oparciu o umowę ramową, zostały zawarte kontrakty na opcję zakupu Euro typu Call na kwotę 1,5 mln Euro (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.09.2012 roku do 27.12.2012 roku, a także zostały wystawione opcje na zakup Euro typu Call na kwotę 3 mln Euro (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.12.2012 roku do 27.03.2013 roku.

Od jednostki powiązanej Global Pollena S.A. z tytułu:

1. kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez BGŻ S.A. w wysokości 8 mn zł. Egzekucja do kwoty 12 mln zł. Termin spłaty kredytu 28.05.2013 roku.
2. umowy o transfinansing zawartej z BPH (limit finansowania do kwoty 6 mln zł). Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 9 mln zł. Okres obowiązywania limitu do 27.10.2013 r.
3. umowy ramowej z Deutsche Bank dot. Transakcji - limit na transakcje pochodne - 600 tys. Euro. Egzekucja do kwoty 1,2 mln Euro. Umowa zawarta na czas nieoznaczony. W oparciu o umowę ramową, zostały zawarte kontrakty na opcję zakupu Euro typu Call na kwotę 1,5 mln Euro (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.09.2012 roku do 27.12.2012 roku, a także zostały wystawione opcje na zakup Euro typu Call na kwotę 3 mln Euro (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.12.2012 roku do 27.03.2013 roku.

25. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie na podstawie Uchwały 763/2013 z dnia 8 lipca 2013 roku postanowił wprowadzić z dniem 10 lipca 2013 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego 6 254 085 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki Global Cosmed S.A. o wartości nominalnej 1 PLN . Pierwsze notowanie praw do akcji zwykłych Global Cosmed S.A. nastąpiło 10 lipca 2013 roku.

W dniu 18 lipca 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Karjowym Rejestrze Sądowym, Rejestrze Przesiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D. Wysokość kapitału po zarejestrowaniu jego zmiany wynosi 35 333 311,00 PLN.

Radom, 28 sierpnia 2013 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca śródroczne sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska