



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

OBEJMUJĄCE OKRES

od 1 stycznia 2015 roku

do 31 grudnia 2015 roku

ORAZ DANE PORÓWNYWALNE

SPIS TREŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku zawiera:

	Strona
- Wybrane dane finansowe	1
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3-4
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
- Informacje dodatkowe:	
1 Dodatkowe noty i objaśnienia	7-10
2 Zasady rachunkowości	11-13
3 Przyjęte zasady rachunkowości	13-20
4 Szacunki Zarządu	20-21
5 Inne informacje objaśniające	22-24
6 Zarządzanie ryzykiem finansowym	25-27
7 Instrumenty finansowe	28-29
8 Przychody i koszty	30-31
9 Podatek dochodowy	32-33
10 Zysk przypadający na jedną akcję	34
11 Rzeczowe aktywa trwałe	35-37
12 Nieruchomości inwestycyjne	37
13 Wartości niematerialne	37
14 Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych, środki pieniężne	38-39
15 Należności, inne aktywa, aktywa przeznaczone do sprzedaży	40-41
16 Zapasy	42
17 Kapitały	43-44
18 Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	45-46
19 Rezerwy	47
20 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania, przychody przyszłych okresów	47-48
21 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	49
22 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	50-52
23 Pozycje warunkowe i zabezpieczenia na majątku	53-54
24 Zdarzenia po dniu bilansowym	55

Global Cosmed S.A.
ul. Wielkopolska 3, 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.12.2015 rok

WYBRANE DANE FINANSOWE

w tysiącach PLN/EUR

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.- -31.12.2015	01.01.- -31.12.2014 *	01.01.- -31.12.2015	01.01.- -31.12.2014 *
Przychody ze sprzedaży	197 889	168 333	47 288	40 182
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(72 050)	(69 821)	(17 217)	(16 667)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(85 515)	(59 378)	(20 435)	(14 147)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 518	9 296	1 558	2 219
Zysk (strata) brutto	4 988	8 548	1 192	2 040
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 987	6 412	953	1 531
Całkowite dochody ogółem	3 987	6 412	953	1 531
Średnia ważona akcji zwykłych	35 533 311	35 521 256	35 533 311	35 521 256
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,84	1,82	0,43	0,43
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,11	0,18	0,03	0,04

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	53 935	30 469	12 656	7 148
Nieruchomości inwestycyjne	538	538	126	126
Wartości niematerialne	1 247	1 171	293	275
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	15 473	15 473	3 631	3 631
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	723	829	170	194
Aktywa trwałe	71 916	48 480	16 876	11 374
Zapasy	15 762	14 306	3 699	3 356
Należności z tytułu dostaw i usług	46 221	68 438	10 846	16 057
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	7 220	2 515	1 694	590
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 749	3 741	645	878
Aktywa obrotowe razem	71 952	89 000	16 884	20 881
AKTYWA RAZEM	143 868	137 480	33 760	32 255
Kapitał własny	65 244	64 810	15 310	15 205
Zobowiązania długoterminowe	32 033	16 003	7 517	3 755
Zobowiązania krótkoterminowe	46 591	56 667	10 933	13 295
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	143 868	137 480	33 760	32 255

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 roku i okres 1.01.2014 - 31.12.2014 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

I. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31.12.2015 roku i wynoszący 4,2615 , na dzień 31.12.2014 – 4,2623

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów w okresie 1.01.-31.12.2015 roku wyniosła 4,1848

Średnia arytmetyczna średnich kursów w okresie 1.01.-31.12.2014 roku wyniosła 4,1893

* Prezentowany okres porównawczy zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 1.13 sprawozdania finansowego Spółki.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2015- 31.12.2015 tys. PLN	01.01.2014- 31.12.2014 * tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
a. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8.1,8.4	197 889	168 333
Przychody ze sprzedaży		197 889	168 333
Zmiana stanu produktów	8.2	296	2 301
Amortyzacja	8.2	(2 928)	(2 111)
Zużycie surowców i materiałów	8.2	(65 716)	(67 635)
Usługi obce	8.2	(18 622)	(15 780)
Koszty świadczeń pracowniczych	8.3	(11 893)	(9 384)
Podatki i opłaty	8.2	(393)	(206)
Pozostałe koszty rodzajowe	8.2	(5 722)	(3 615)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.2	(85 515)	(59 378)
Razem koszty działalności operacyjnej		(190 789)	(158 109)
Zysk (strata) ze sprzedaży		7 396	12 525
Pozostały przychody operacyjne	8.6	475	1 479
Pozostałe koszty operacyjne	8.7	(1 353)	(4 708)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		6 518	9 296
Przychody finansowe	8.8	57	120
Koszty finansowe	8.9	(1 587)	(868)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 988	8 548
Podatek dochodowy	10	(1 001)	(2 136)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 987	6 412
b.			
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		3 987	6 412
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy			
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>		-	-
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>		-	-
<i>Zabezpieczenie przepływów pieniężnych</i>		-	-
<i>podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach</i>		-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGOŁEM		3 987	6 412
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11	35 533 311	35 521 256
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11	35 533 311	35 521 256
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję):			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,11	0,18
Rozwodniony		0,11	0,18
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,11	0,18
Rozwodniony		0,11	0,18

* Prezentowany okres porównawczy zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 1.13 sprawozdania finansowego Spółki.

Radom, 18 marca 2016 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Magdalena Mazur

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	31.12.2015	31.12.2014 *
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	53 935	30 469
Nieruchomości inwestycyjne	12	538	538
Wartości niematerialne	13	1 247	1 171
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	14.1	15 473	15 473
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	723	829
Aktywa trwałe razem		71 916	48 480
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	15 762	14 306
Należności z tytułu dostaw i usług	15.1	46 221	68 438
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	10	286	0
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	15.2	6 934	2 515
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14.2	2 749	3 741
Aktywa obrotowe razem		71 952	89 000
Aktywa razem		143 868	137 480

* Prezentowany okres porównywczy zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 1.13 sprawozdania finansowego Spółki.

Radom, 18 marca 2016 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Magdalena Mazur

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	31.12.2015	31.12.2014 *
		tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	17.1	35 533	35 533
Kapitał zapasowy	17.2	8 145	7 466
Kapitały rezerwowe	17.2	16 076	11 825
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	17.2	1 503	3 574
Zysk (strata) netto roku bieżącego	17.2	3 987	6 412
Razem kapitał własny		65 244	64 810
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	18	28 323	12 014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	2 061	2 404
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	19	461	360
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 188	1 225
Zobowiązania długoterminowe razem		32 033	16 003
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	18	22 165	20 818
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	1 011	820
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	19	673	496
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20.1	20 578	31 358
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	9		838
Pozostałe zobowiązania	20.2	1 360	1 478
Inne pasywa	20.3	804	859
Zobowiązania krótkoterminowe razem		46 591	56 667
Zobowiązania razem		78 624	72 670
Pasywa razem		143 868	137 480

* Prezentowany okres porównawczy zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 1.13 sprawozdania finansowego Spółki.

Radom, 18 marca 2016 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Magdalena Mazur

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	35 533	7 466	11 825	9 986	64 810
Całkowite dochody ogółem				3 987	3 987
Emisja akcji - program motywacyjny					0
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy		679	4 251	(4 930)	0
Dywidenda wypłacona				(3 553)	(3 553)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	35 533	8 145	16 076	5 490	65 244

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	35 333	6 903	5 552	10 610	58 398
Korekta dotycząca lat ubiegłych				(2 071)	(2 071)
Całkowite dochody ogółem				8 483	8 483
Zmiany w kapitale po korekcie lat ubiegłych	35 333	6 903	5 552	17 022	64 810
Emisja akcji - program motywacyjny	200		(200)		0
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy		563	6 473	(7 036)	0
Stan na 31 grudnia 2014 roku	35 533	7 466	11 825	9 986	64 810

Radom, 18 marca 2016 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Magdalena Mazur

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
	tys PLN	tys PLN
Przepińy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	4 988	8 548
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 928	2 111
Odsetki i dywidendy	1 130	492
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(83)	6
Zmiana stanu należności	(14 378)	(39 944)
Zmiana stanu zapasów	(1 456)	(5 585)
Zmiana stanu zobowiązań	21 278	38 078
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(55)	(55)
Zmiana stanu rezerw	278	213
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(2 056)	(1 699)
Inne korekty		
Przepińy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 574	2 165
Przepińy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	326	47
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(26 033)	(13 324)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepińy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 707)	(13 277)
Przepińy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpińy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpińy z tytułu odsetek	57	244
Wpińy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	19 310	16 697
Splata pożyczek/kredytów	(4 667)	(4 024)
Odsetki zapłacone	(1 187)	(736)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(3 553)	
Płatności zobowiązań z tyt. zakupu aktywów finansowych	-	(5 036)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(832)	(391)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 128	6 754
Przepińy pieniężne netto razem	(4 005)	(4 358)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 005)	(4 358)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	(12 312)	(7 954)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	(16 317)	(12 312)
O ograniczonej możliwości dysponowania	18	927

Radom, 18 marca 2016 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Magdalena Mazur

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

1. Dodatkowe noty i objaśnienia do jednostkowego 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 000049539 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posiada następujący numer identyfikacji podatkowej NIP 796-006-93-7 oraz numer REGON 670990050

Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

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

1.2. Informacja o sprawozdaniu łącznym

Spółka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

1.3. Czas trwania Spółki

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

1.4. Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Global Cosmed SA do publikacji w dniu 18 marca 2016 roku.

1.5. Skład organów Spółki

Na dzień 31.12.2015 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

Pani Ewa Lucyna Wójcikowska - Prezes Zarządu,
Pani Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu.

W dniu 15 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pani Magdaleny Anity Mazur do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Na dzień 31.12.2014 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

Pani Ewa Lucyna Wójcikowska - Prezes Zarządu,
Pani Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu
W roku 2014 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 roku przedstawiał się następująco:

Pan Arthur Rafael Mielimonka
Pan Andreas Mielimonka
Pani Magdalena Mazur (dawniej Świerk) posługuje się teraz nowym nazwiskiem.
Pan Tomasz Wasilewski
Pan Marian Sulek

W dniu 15 stycznia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej Pana Arthura Mielimonki – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, oraz Pani Magdaleny Mazur – Członka Rady Nadzorczej.

Zarazem Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 stycznia 2016 roku podjęło uchwały o powołaniu w skład Rady Nadzorczej:
Pani Jolanty Kubickiej - na stanowisko Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, oraz
Pana Macieja Ujazdowskiego – na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2014 roku przedstawiał się następująco:

Pan Arthur Rafael Mielimonka
Pan Andreas Mielimonka
Pani Magdalena Mazur (dawniej Świerk) posługuje się teraz nowym nazwiskiem.
Pan Tomasz Wasilewski
Pan Marian Sulek

W okresie od 1.01. 2014 roku do 31.12.2014 roku dnia 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 Global Cosmed S.A.

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość	
			nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	28 763 622	45 989 744	28 763 622	80,95
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 097 961	3 097 961	3 097 961	8,72
Andreas Mielimonka	100 390	100 390	100 390	0,28
GCG Investment Sp. z o. o.	1 000 000	1 000 000	1 000 000	2,81
Pozostali	2 571 338	2 571 338	2 571 338	7,24
Razem	35 533 311	52 759 433	35 533 311	100

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

W okresie 01.01.2015 roku do dnia sporządzenia sprawozdania, według informacji posiadanych przez Spółkę, wystąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Global Cosmed S.A.:

W dniu 22.04.2015 roku Pani Magdalena Mazur, Członek Rady Nadzorczej Spółki Global Cosmed S.A. dokonała zbycia łącznie 1.000.000 (jeden milion) akcji Spółki Global Cosmed S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, stanowiących 2,81% kapitału zakładowego i dających 1,90 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje te zostały zbyte w wyniku transakcji poza obrotem zorganizowanym, tj., poza rynkiem regulowanym, dokonanej za pośrednictwem domu maklerskiego, po cenie 6 zł za akcję. Łączna wartość transakcji sprzedaży akcji wynosi 6 mln zł.

Nabywcą wszystkich Akcji jest spółka Blackwire Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, spółka kontrolowana przez Pana Andreeasa Mielimonkę, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A.

Pan Andreas Mielimonka oraz spółki przez niego kontrolowane w dniach od 18.12.2015 do 21.12.2015 roku dokonali następujących transakcji na akcjach spółki Global Cosmed S.A.

1. Andreas Mielimonka osobiście: sprzedaż - 24 610 akcji
2. Blackwire Ventures sp. z o.o.: zakup - 185 035 akcji , sprzedaż -1 000 000 akcji. Nabywcą akcji w ilości 1 000 000 akcji jest spółka kontrolowana przez Pana Andreeasa Mielimonka - Global Medica Sp. z o.o.
3. Global Cosmed Group S.A : sprzedaż- 112 909 akcji.

W dniu 29 stycznia 2016 roku, w wyniku transakcji dokonanej na rynku regulowanym, w trybie transakcji sesyjnej zwykłej, Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, nabyła łącznie 5000 (pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, których emitentem jest Global Cosmed S.A., po cenie 4 zł za akcję.

W dniu 4 lutego 2016 roku, w wyniku transakcji dokonanej na rynku regulowanym, w trybie transakcji sesyjnych zwykłych, Pan Andreas Mielimonka dokonał zbycia łącznie 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) Akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, których emitentem jest Global Cosmed S.A., , zarazem w tym samym dniu 4 lutego 2016 roku spółka od niego zależna, działająca pod firmą Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, nabyła łącznie 25 000 (pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, których emitentem jest Global Cosmed S.A.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	28 548 587	45 774 709	28 548 587	80,34
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 097 961	3 097 961	3 097 961	8,72
Andreas Mielimonka	150 000	150 000	150 000	0,42
Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o.o.	112 909	112 909	112 909	0,32
Pozostali	3 623 854	3 623 854	3 623 854	10,20
Razem	35 533 311	52 759 433	35 533 311	100

W okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2014 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki:

W dniu 23 stycznia 2014 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, Rejestrze Przedsiębiorców, podwyższenia kapitału zakładowego w drodze wydania 200.000 akcji serii E. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło wskutek wydania w dniu 30 grudnia 2013 roku 200.000 (dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych), posiadaczom łącznie 200.000 (dwustu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych, w tym 100.000 (stu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A oraz 100.000 (stu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B.

Podwyższenie kapitału zakładowego związane było z programem motywacyjnym skierowanym do Zarządu Spółki. W ramach tego programu motywacyjnego:

W dniu 30 grudnia 2013 roku Prezes Zarządu GLOBAL COSMED S.A.- Pani Ewa Wójcikowska nabyła łącznie 150.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, których emitentem jest GLOBAL COSMED S.A., po cenie 1 zł za akcję. Nabycie akcji nastąpiło w wyniku objęcia akcji spółki w wykonaniu posiadanych warrantów subskrypcyjnych.

W dniu 30 grudnia 2013 roku Pani Aleksandra Gawrońska nabyła łącznie 50.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, których emitentem jest GLOBAL COSMED S.A., po cenie 1 zł za akcję. Nabycie akcji nastąpiło w wyniku objęcia akcji spółki w wykonaniu posiadanych 50.000 warrantów subskrypcyjnych serii B, zgodnie z uchwałą nr 5 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Global Cosmed S.A. z dnia 2 sierpnia 2011 r.

W dniach 18,19 i 20 sierpnia 2014 roku Pan Andreas Mielimonka w wyniku transakcji na rynku regulowanym nabył łącznie 150 000 akcji zwykłych na okaziciela,

W dniach 20 sierpnia 2014 roku oraz 1 i 2 września 2014 roku Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o.o. (dawniej: Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) – Spółka zależna od Pana Andreeasa Mielimonka, w wyniku transakcji na rynku regulowanym nabyła łącznie 112 909 akcji zwykłych na okaziciela,

W dniu 12.12.2014 roku dokonana została transakcja pośredniego zbycia i nabycia, poprzez kontrolowane przez Pana Andreeasa Mielimonka podmioty zależne, łącznie 28 548 587 (dwadzieścia osiem milionów pięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt siedem) Akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, stanowiących 80,34% kapitału zakładowego i dających 86,76% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

Nabywcą wszystkich akcji objętych transakcjami jest spółka Blackwire Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu (dawniej: MW Legal 36 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie).

1.7. Jednostki zależne

Według stanu na dzień 31.12.2015 roku Global Cosmed S.A. posiadała bezpośrednio udziały w następujących jednostkach :

Global Cosmed domal GmbH
Domal Grundstücksgesellschaft mbH

W dniu 12 października 2014 roku Global Cosmed S.A. dokonała transakcji nabycia udziałów dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Hamburgu (Niemcy).

Spółka nabyła 25.000 udziałów o wartości nominalnej 1 Euro za udział, w spółce pod firmą Global Cosmed domal GmbH z siedzibą w Hamburgu, które stanowią 100% kapitału zakładowego spółki oraz dają 100% głosów na zgromadzeniu udziałowców spółki.

Zarazem Global Cosmed S.A. nabyła 25.000 udziałów o wartości nominalnej 1 Euro za udział, w spółce pod firmą Domal Grundstücksgesellschaft mbH z siedzibą w Hamburgu, które stanowią 100% kapitału zakładowego spółki oraz dają 100% głosów na zgromadzeniu udziałowców spółki.

Zarówno Global Cosmed domal GmbH jak i Domal Grundstücksgesellschaft mbH nie prowadziły dotychczas działalności operacyjnej. Nabycie udziałów w ww. spółkach związane było z nabyciem aktywów spółki domal wittel Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości z siedzibą w Stadtilm,

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział Global Cosmed S.A. w kapitałach tych jednostek wynosił 100%. Wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Global Cosmed S.A. w podmiotach zależnych był równy udziałowi w kapitałach tych jednostek, tj. 100% Global Cosmed S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie i sporządza sprawozdanie skonsolidowane. Po raz pierwszy sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone za rok 2014. Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2015 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 marca 2016 roku.

1.8. Wspólne przedsięwzięcia Spółki (joint-ventures)

Spółka nie uczestniczyła w latach 2014-2015 oraz nie uczestniczy aktualnie we wspólnych przedsięwzięciach.

1.9. Informacje o połączeniu, podziale, sprzedaży części przedsiębiorstwa

W latach 2014 i 2015 nie dokonywano połączenia, podziału oraz sprzedaży części przedsiębiorstwa.

1.10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

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

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Kurs wymiany złotego do dolara	3,9011	3,5072
Kurs wymiany złotego do euro	4,2615	4,2623
Kurs wymiany złotego do CHF	3,9394	3,5447

Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych za rok zakończony 31.12.2015 roku wyniósł 99,1 % (spadek cen o 0,9 %). Dla porównania za rok zakończony 31.12.2014 roku wskaźnik wyniósł 100,0 %.

1.12. Okres sprawozdawczy

Okresem sprawozdawczym przyjętym w Spółce jest rok kalendarzowy.

1.13. Korekta błędu ujętego w sprawozdaniu finansowym

Utworzenie odpisu na należności

W niniejszym sprawozdaniu Spółka dokonała retrospektywnej korekty w wysokości 1 809 tys. PLN, której wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania został przedstawiony w poniżej zamieszczonych tabelach.

W roku 2014 Global Cosmed S.A. była stroną porozumień, których przedmiotem była spłata zobowiązań Global Cosmed S.A. wobec Global Cosmed Group S.A. poprzez wydanie wierzycielności jakie przysługiwały Spółce od Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z inwestycjami Global Kosmed w Zytomierzu (Ukraina). Strony zawarły porozumienie w oparciu o założenie, iż Spółka Global Kosmed jest w dobrej kondycji finansowej, a w.w. wierzycielności są pełnowartościowe i ściągalne. Przyjmując owe założenie strony bazowały na sprawozdaniu finansowym za rok 2014 oraz planach rozwoju rozwoju Spółki Global Kosmed na lata przyszłe.

Po zawarciu w.w. porozumienia Zarząd Spółki Global powziął wiadomość o wynikach przeprowadzonego audytu w Spółce Global Kosmed, który wykazał nierzetelność w sporządzaniu sprawozdań finansowych oraz działanie na szkodę Spółki celem osiągnięcia korzyści materialnych przez Główną Księgową spółki Global Kosmed. Wobec Dyrektora Generalnego i Główną Księgową spółki Global Kosmed zostało zainicjowane postępowanie karne na terenie Ukrainy.

Zarząd Spółki Global Cosmed S.A., zawierając powyższe porozumienie działał pod wpływem błędu, nie posiadając informacji o faktach i zdarzeniach, jakie miały miejsce w Global Kosmed Ukraina.

Wobec powyższego strony odstąpiły od zawartego porozumienia spłaty zobowiązań poprzez wydanie wierzycielności zawartego wskutek błędu. Kwota należności w wysokości 1 809 tys. PLN odniesiona została w Global Cosmed S.A. jako korekta błędu podstawowego w ciężar zysków zatrzymanych z lat poprzednich.

Spółka dokonała weryfikacji przejętej należności pod kątem możliwości jej odzyskania. Po przeprowadzonej weryfikacji, kierując się zasadą ostrożności, Spółka postanowiła nie tworzyć aktywa na podatek odroczonej na przejętą należność w kwocie 1 809 PLN.

Korekta wyceny majątku finansowego

Spółka dokonała weryfikacji wyceny nabytych w roku 2014 udziałów w spółkach zależnych. Po przeprowadzonej weryfikacji Spółka postanowiła skorygować wartość prezentowanych udziałów in minus o kwotę 323 tys. PLN i obciążyć wynik roku 2014.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

Poniżej prezentujemy pozycje według zatwierdzonego i skorygowanego sprawozdania 2014 roku.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2014	Korekta	Korekta błędów	31.12.2014
	zatwierdzone	dotycząca lat ubiegłych należności ukraińskiej	ujęcia udziałów	przekształcone
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	30 469			30 469
Nieruchomości inwestycyjne	538			538
Wartości niematerialne	1 171			1 171
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	15 796		(323)	15 473
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	829			829
Aktywa trwałe razem	48 803	0	(323)	48 480
Aktywa obrotowe				
Zapasy	14 306			14 306
<i>Należności z tytułu dostaw i usług odpis aktualizujący należności</i>	69 152	1 809		70 961
	(714)	(1 809)		(2 523)
Należności z tytułu dostaw i usług	68 438	-	-	68 438
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0			0
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	2 515			2 515
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 741			3 741
Aktywa obrotowe razem	89 000	-	-	89 000
Aktywa razem	137 803	-	(323)	137 480

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2014	Korekta	Korekta błędów	31.12.2014
	zatwierdzone	dotycząca lat ubiegłych należności ukraińskiej	ujęcia udziałów	przekształcone
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	35 533			35 533
Kapitał zapasowy	7 466			7 466
Kapitały rezerwowe	11 825			11 825
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	3 574			3 574
Zysk (strata) netto	8 483	(1 809)	(262)	6 412
Razem kapitał własny	66 881	(1 809)	(262)	64 810
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	12 014			12 014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 404			2 404
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	360			360
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 286		(61)	1 225
Zobowiązania długoterminowe razem	16 064	0	(61)	16 003
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	20 818			20 818
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	820			820
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	496			496
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 549	1 809		31 358
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	838			838
Pozostałe zobowiązania	1 478			1 478
Inne pasywa	859			859
Zobowiązania krótkoterminowe razem	54 858	1 809	0	56 667
Zobowiązania razem	70 922	1 809	(61)	72 670
Pasywa razem	137 803	-	(323)	137 480

I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2014-	Korekta	Korekta błędów	01.01.2014-
	31.12.2014	dotycząca lat ubiegłych należności ukraińskiej	ujęcia udziałów	31.12.2014
	zatwierdzone	tys. PLN	tys. PLN	przekształcone
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	168 333			168 333
Przychody ze sprzedaży	168 333	-	-	168 333
Zmiana stanu produktów	2 301			2 301
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
Amortyzacja	(2 111)			(2 111)
Zużycie surowców i materiałów	(67 635)			(67 635)
Usługi obce	(15 780)			(15 780)
Koszty świadczeń pracowniczych	(9 384)			(9 384)
Podatki i opłaty	(206)			(206)
Pozostałe koszty rodzajowe	(3 615)			(3 615)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(59 378)			(59 378)
Razem koszty działalności operacyjnej	(158 109)	-	-	(158 109)
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 525	-	-	12 525
Pozostałe przychody operacyjne	1 479			1 479
Pozostałe koszty operacyjne	(2 899)	(1 809)		(4 708)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 105	(1 809)	-	9 296
Przychody finansowe	443		(323)	120
Koszty finansowe	(868)			(868)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 680	(1 809)	(323)	8 548
Podatek dochodowy	(2 197)		61	(2 136)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 483	(1 809)	(262)	6 412
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję):				
Zwykły	0,24			0,18
Rozwodniony	0,24			0,18

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Oświadczenie o rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd Global Cosmed Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy prezentowane 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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem:

- rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych oraz ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej
- zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej

2.3. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres: 01.01.2015 roku - 31.12.2015 roku oraz dane porównywalne: dla pozycji całkowitych dochodów- okres 01.01.2014r- 31.12.2014r., dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej rok zakończony 31.12.2014r.

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową na dzień 31.12.2015 roku , 31.12.2014 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres zakończony 31.12.2015 roku i 31.12.2014 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 sprawozdania finansowego za rok 2015 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. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

2.5. Nowe standardy rachunkowości i i interpretacje:

2.5.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka przyjęła wszystkie nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 roku.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później,

• Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,

• Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku. Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

2.5.2. Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale niemające jeszcze zastosowania:

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

• Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

• Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

• Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,

• Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”- wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

• Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

• Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian,

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później,

- MSSF 16 „Leasing” wydany w dniu 13 stycznia 2016 roku - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,

- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku- mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

2.5.3 Zmiany prezentacji w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

W prezentowanym jednostkowym sprawozdaniu Spółka nie dokonywała zmian prezentacji.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

3.1. 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.

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

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

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

Późniejsze nakłady na środek trwały zwiększają jego wartość księgową, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że 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.

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

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

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

Budynki i budowle: od 10 do 40 lat

Maszyny i urządzenia: od 5 do 20 lat

Środki transportu: od 5 do 7 lat

Pozostałe środki trwałe: od 4 do 20 lat

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

3.2 Leasing

Umowy leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane dla własnych aktywów. W sytuacji jednak gdy brak wystarczającej pewności, że spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy w dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

3.3 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

3.4. Wartości niematerialne

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

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

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

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

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji.

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

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

W przypadku gdy jest on ograniczony amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu i metody amortyzacji weryfikowane są na koniec roku obrotowego. Jeśli prognozowany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, dokonuje się zmiany okresu amortyzacji. 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
Prawa majątkowe: 3 lata

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

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

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

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

3.5. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

3.6. Aktywa finansowe

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 rozliczonymi 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.

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

3.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

3.8. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

3.9 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

3.10 Zapasy

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

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

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

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

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

3.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszych kredytów w rachunkach bieżących. Wykorzystany kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w zobowiązaniach krótkoterminowych.

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

3.12 Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. W sprawozdaniu finansowym 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
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.

3.12.1. Kapitał zakładowy

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

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

Kapitał zakładowy wynika z objęcia udziałów i stanowi iloczyn ilości udziałów i wartości nominalnej jednego udziału.

3.12.2. Kapitał zapasowy -nadwyżka ze sprzedaży akcji (kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej)

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

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 Kapitał rezerwowany tworzony jest i wykorzystywany zgodnie ze statutem Spółki.

W roku 2015 na kapitał rezerwowany przeznaczona została, na podstawie uchwały wspólników, część wypracowanego przez Spółkę zysku w roku 2014 z przeznaczeniem na zwiększenie kapitału zakładowego.

3.12.5. Płatności realizowane w formie akcji

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

3.13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zakładem o akcje serii D oraz E, stan ten ulegnie stosownej zmianie oraz że przyjęta wycena istniejących Akcji uwzględniła tę okoliczność przychodów ze sprzedaży w tym okresie

3.13.1. 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. Aktualizacja rezerwy na niewykorzystane urlopy została dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników oraz niewykorzystanych dni urlopowych na dzień 31.12.2015. Kalkulacje zostały przeprowadzone przez aktuarusza.

3.13.2. Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

Rezerwa na nagrody jubileuszowe wykazywana jest w wartości bieżącej zobowiązań wynikających z wycień aktuarusza. 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.

Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w całkowitych dochodach danego okresu sprawozdawczego.

3.13.3. 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.

3.14 Pozostałe aktywa

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

Inne pasywa

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą otrzymanego dofinansowania. Wpływ środków finansowych z tytułu otrzymanego dofinansowania ewidencjonowany jest na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów. Zaliczone do te pozycji koszty są odnoszone w wynik 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
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

3.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności Spółki tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych.

3.16. Zobowiązania finansowe

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

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

3.17. Opodatkowanie podatkiem dochodowym

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnicę pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyluczenia 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 wliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

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

3.18. Waluty obce

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

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

3.19. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią należności za produkty, 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

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży towarów jest dokonywane zgodnie z kryterium zdefiniowanym w MSR 18, a zwłaszcza z kwestią:

- 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.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

3.20. Pozostałe przychody operacyjne

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

3.21. Dotacje rządowe

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

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

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

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

3.22. Przychody finansowe

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

Przychody z tytułu odsetek

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

3.23. Koszty

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

3.24. Pozostałe koszty operacyjne

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

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

3.25. Koszty finansowe

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

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

3.26. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

3.27. 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.

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

3.28. Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania warunkowe to:

- możliwy obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecny obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do którego nie jest prawdopodobna konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

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

Do pozostałych zobowiązań zalicza się m.in.:

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

3.29. Segmenty operacyjne

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

4. Szacunki Zarządu

Ważne oszacowania i założenia

Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje zasady polityki rachunkowości, które zapewnią, iż jednostkowe sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będą prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową 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 księgowo z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami i mogą w przyszłości ulec zmianie.

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

Szacowana utrata wartości nieruchomości inwestycyjnych

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

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

Wartość majątku została poddana testom na utratę wartości. Na dzień 31.12.2015r i na dzień 31.12.2014r nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

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 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.

Ujęcie przychodów

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży towarów jest dokonywane zgodnie z kryterium zdefiniowanym 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 warunków dot. sprzedaży towarów, a także w oparciu istniejące umowy z klientami oraz wzajemne prawa i obowiązki wynikające z zawartych zleceń, zarząd uznał że znaczące ryzyko i korzyści zostały przeniesione na klienta i że ujęcie przychodu w latach 2014 i 2015 jest uzasadnione.

Odpisy na zapasy i należności

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane na dzień 31.12.2015 w wysokości uwzględniającej poziom ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane na podstawie oceny stanu przydatności zapasów, przeprowadzonej na 31.12.2015 i ich dalszego wykorzystania.

Podatek

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

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

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 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 sprawozdaniu z przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu środków pieniężnych		
1) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	3 741	6 729
a) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na początek okresu*		
b) Saldo kredytów w rachunku bankowym	(16 053)	(14 683)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na początek okresu (1-a)	(12 312)	(7 954)
2) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	2 749	3 741
a) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na koniec okresu		
b) Saldo kredytów w rachunku bankowym	(19 066)	(16 053)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na koniec okresu (2-b)	(16 317)	(12 312)
I. Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (2-1)	(992)	(2 988)
Zmiana stanu różnic kursowych netto od środków pieniężnych (b-a)		
Zmiana stanu kredytów w rachunku bankowym	(3 013)	(1 370)
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (I. - II.)	(4 005)	(4 358)

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu należności		
Zmiana stanu należności netto oraz zmiana stanu innych aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	17 798	(2 748)
Zmian stanu należności z tytułu dokonanych kompensat	(32 176)	(26 986)
Zmiana stanu należności z tytułu objęcia udziałów - korekta działalności inwestycyjnej	-	(10 437)
Udzielenie przedpłaty na zakup środków trwałych	0	227
Zmiana stanu należności netto w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(14 378)	(39 944)
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(1 456)	(5 585)
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 456)	(5 585)
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu rezerw		
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	278	213
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	278	213
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(10 898)	11 092
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dokonanych kompensat	32 176	26 986
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	21 278	38 078
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu innych pasywów		
Zmiana stanu innych pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(55)	(55)
Zmiana stanu innych pasywów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(55)	(55)
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Inne korekty:		
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej majątku finansowego	-	-
Korekta błęd podstawowego	-	-
	-	-

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

5.2. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.2015-31.12.2015 roku		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	36	103	139
Pracownicy umysłowi	45	20	65
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	1	0	1
Uczniowie	0	0	
Pracownicy ogółem	82	123	205

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.2014-31.12.2014 roku		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	30	62	92
Pracownicy umysłowi	36	13	49
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	2		2
Uczniowie			
Pracownicy ogółem	68	75	143

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 powiązаныmi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji

Spółka nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

W roku 2015 oraz 2014 Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania żadnej z dotychczasowych działalności.

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

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Mazars Audyt Sp z o.o.		
Obowiązkowe badanie rocznego i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	97	103
Inne usługi poświadczające	47	
Razem	144	103

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 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.

6.1. Ryzyko rynkowe

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

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

Ryzyko zmiany kursu walut

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

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	tys. PLN	tys. PLN
Kurs EUR/PLN		
Wzrost wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	1 980	606
Kurs USD/PLN		
Spadek wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	-	(120)

Szacowany wpływ na zysk netto (bez uwzględnienia efektu opodatkowania) potencjalnego 10% wzrostu wartości EUR wobec PLN w odniesieniu do pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennie to zysk 1 980 tys. PLN.

Ryzyko stóp procentowych

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

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.

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.

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

Analiza wrażliwości na wahania stóp procentowych

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

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Wpływ stóp WIBOR		
Zmiana wyniku finansowego brutto (przy wzroście stóp WIBOR o x0,5punktów bazowych)	(252)	(164)

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

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.- 31.12.2015r nabyte zostały towary o wartości 85 318 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 opiera swoje finansowanie o zmienną stopę procentową. W zależności od waluty finansowania są to 1M i 6M - WIBOR lub EURIBOR powiększone o marżę. Marża ta odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem Spółki i na dzień bilansowy nie przekracza 3 punktów procentowych, co nie ma istotnego wpływu na działanie Spółki.

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

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

6.3. Ryzyko płynności

Według Spółki obecny stan środków pieniężnych, depozytów bankowych o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki pieniężne z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie niezbędnych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli spowolnienie gospodarcze albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Spółki, Spółka zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień bilansowy Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie : według stanu na dzień 31.12.2015 roku - 2 749 tys. PLN , według stanu na dzień 31.12.2014 r - 3 741 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 31 grudnia 2015 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 011	2 061	0	3 072
Kredyty i pożyczki	22 165	14 795	13 528	50 488
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 578	0	0	20 578
Stan na 31 grudnia 2014 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	820	2 404	0	3 224
Kredyty i pożyczki	20 818	12 014	0	32 832
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 358	0	0	31 358

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

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.

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.

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	53 560	36 056
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	21 938	33 674
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 749	3 741
Zadłużenie netto	72 749	65 989
Kapitał własny	65 244	64 810
Kapitał i zadłużenie netto	137 993	130 799
Wskaźnik dźwigni w %	52,72	50,45

	<u>01.01.2015-</u>	<u>01.01.2014</u>
	<u>31.12.2015</u>	<u>1.12.2014</u>
EBITDA	9 446	13 606
Zadłużenie netto według stanu na dzień 31.12.2015 roku/EBITDA z okresu 01.01.-31.12.2015 roku	7,70	
Zadłużenie netto według stanu na dzień 31.12.2014 roku/EBITDA z okresu 01.01.-31.12.2014 roku		4,85

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

7. Instrumenty finansowe

7.1 Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki i należności handlowe	46 221	68 438
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 749	3 741
Razem aktywa finansowe według kategorii	48 970	72 179
Pozostałe zobowiązania, w tym:	71 066	62 381
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	20 578	29 549
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	50 488	32 832
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	71 066	62 381

7.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	31.12.2015		31.12.2014	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	50 488	50 488	32 832	32 832
Aktywa finansowe	48 970	48 970	72 179	72 179
Zobowiązania handlowe	20 578	20 578	31 358	31 358

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 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

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych	48	236
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	-908	-593
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	-860	-357
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	-670	-391
Razem przychody/koszty finansowe	-1 530	-748

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

7.4. Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	46 221	68 438
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 749	3 741
Razem aktywa finansowe według kategorii	48 970	72 179
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	28 323	12 014
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	22 165	20 818
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych	20 578	31 358
Razem zobowiązania finansowe	71 066	64 190

7.5. Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

1. Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 12.12.2012 roku na kwotę według umowy 3 000 tys. PLN oraz na podstawie aneksów z dnia 28.05.2013 roku i 25.05.2015 roku zwiększającego kwotę kredytu do 16 mln a następnie zmniejszającego do 11 mln PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2015 roku na poziomie 9 459 tys. PLN zabezpieczony został m.in. cichą cesją wierzytelności na kwotę minimum 3 000 tys. PLN

2. Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 12.01.2015 roku na kwotę według umowy 2 000 tys. EUR pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2015 roku w kwocie 3 607 tys. PLN zabezpieczony został m.in. cesją wierzytelności handlowych z tyt. rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi w EUR na min. 2.000 tys. EUR.

8. PRZYCHODY I KOSZTY

8.1. Przychody ze sprzedaży Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	94 747	95 131
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	99 965	70 798
Przychody ze świadczenia usług	3 177	2 404
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	197 889	168 333
Przychody z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Przychody z działalności operacyjnej razem	197 889	168 333
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>27 230</i>	<i>40 684</i>

8.2. Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(2 928)	(2 111)
Koszty świadczeń pracowniczych	(11 893)	(9 384)
Zużycie materiałów i energii	(65 716)	(67 635)
Usługi obce	(18 622)	(15 780)
Podatki i opłaty	(393)	(206)
Pozostałe koszty rodzajowe	(5 722)	(3 615)
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(85 515)	(59 378)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	296	2 301
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(190 493)	(155 808)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(190 493)	(155 808)

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(72 050)	(69 821)
Koszty handlowe	(19 170)	(17 552)
Koszty ogólnozakładowe	(13 758)	(9 057)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(85 515)	(59 378)
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(190 493)	(155 808)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(190 493)	(155 808)

8.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń	(9 681)	(7 718)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(2 212)	(1 666)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(11 893)	(9 384)
Średnia liczba pracowników :	205	143

8.4 Informacje geograficzne

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów oraz świadczenia usług od klientów zewnętrznych		
Kraj	85 859	81 392
Zagranica	112 030	86 941
Razem	197 889	168 333

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01.2015-31.12.2015 stanowiły 57% (w 2014 roku stanowiły 52%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka sprzedaje głównie do Niemiec.

8.5 Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie 1.01. - 31.12.2015 Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Dirk Rossmann GmbH, Jeronimo Martins Polska S.A. oraz Global Cosmed Group S.A. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał w roku 2015r 10 % łącznych obrotów Spółki.

W okresie 1.01. - 31.12.2014 Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Global Cosmed Group Dystrybucja Sp z o.o. oraz Jeronimo Martins Polska SA. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał w roku 2014r 10 % łącznych obrotów Spółki.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
8.6. Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	41	0
<i>Przychody ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	326	0
<i>Wartość netto zbytych i zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	285	0
Transakcje refakturowania składników majątku i usług:	0	0
<i>Przychody</i>	0	16 395
<i>Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi</i>	0	16 395
Dotacje/ Dofinansowanie	55	55
Otrzymane odszkodowania, kary	18	22
Nadwyżki inwentaryzacyjne	329	782
Obciążenia z tytułu utraconych korzyści i poniesionych strat	0	0
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	0	593
Inne przychody	32	27
Pozostałe przychody operacyjne razem	475	1 479

W roku 2014 miała miejsce transakcja refakturowania składników majątku dotycząca odsprzedaży środków trwałych i zapasów nabytych od Syndyka masy upadłościowej domal vittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH.

W dniu 12 października 2014 roku Global Cosmed S.A. dokonała transakcji nabycia, bezpośrednio oraz poprzez spółki zależne, aktywów domal vittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości z siedzibą w Stadtilm (dalej "domal").

Transakcja nabycia została dokonana jako tzw. asset deal, na mocy umowy czterostronnej zawartej w formie aktu notarialnego przed notariuszem w Dreźnie, gdzie Sprzedającym aktywa był Syndyk masy upadłości powołany przez Sąd Rejonowy w Erfurcie w dniu 1.10.2014 roku, zaś Kupującym był Emitent oraz spółki od niego zależne, Global Cosmed domal GmbH i Domal Grundstücksgesellschaft mbH, obie z siedzibą w Hamburgu.

W ramach dokonanej transakcji zakupu aktywów Global Cosmed S.A. nabyła majątek ruchomy (w szczególności maszyny i urządzenia służące do produkcji) oraz zapasy magazynowe (w tym wyroby gotowe, towary oraz surowce i opakowania przeznaczone do produkcji).

W dniu 21 października 2014 roku Global Cosmed S.A. dokonała odsprzedaży po cenie zakupu nabytych składników majątku Spółce zależnej Global Cosmed domal GmbH. Wartość transakcji wyniosła 12 414 tys. PLN.

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
8.7. Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym	0	6
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	0	47
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	0	53
Utworzenie odpisów aktualizujących od:	0	2 199
<i>Zapasów</i>	0	248
<i>Należności</i>	0	1 951
Składki nieobowiązkowe	15	0
Spisanie przedawnionych należności	15	0
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	278	213
Koszt sprzedaży wierzytelności	0	593
Zapłacone odszkodowania, kary	8	44
Różnice inwentaryzacyjne	329	876
Koszty likwidacji wyrobów, szkody	499	447
Inne koszty działalności operacyjnej	209	330
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 353	4 708

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
8.8. Przychody finansowe		
Odsetki	57	244
<i>lokaty bankowe</i>	2	1
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	55	243
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	(124)
Przychody finansowe razem	57	120

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
8.9. Koszty finansowe		
Odsetki	1 187	736
<i>Odsetki od kredytów</i>	908	593
<i>Odsetki od leasingu</i>	149	136
<i>Odsetki od factoringu</i>	123	0
<i>Pozostałe odsetki</i>	7	7
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	373	0
Inne	27	132
Koszty finansowe razem	1 587	868

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

9. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	932	2 435
Podatek dochodowy odroczony	69	(299)
Podatek dochodowy razem	1 001	2 136
W tym:		
Działalność kontynuowana	1 001	2 136
Działalność zaniechana	0	0

Podatek dochodowy bieżący

Ugodnienie podstawy opodatkowania do zysku księgowego:

Podatek dochodowy bieżący	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 988	10 680
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	(65)	990
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 260	3 318
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	1 408	195
Podstawa opodatkowania	4 905	12 813
Podatek dochodowy bieżący	933	2 435
Podatek zapłacony w ciągu roku	2 057	1 699
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	838
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	286	
Efektywna stopa podatkowa	20,1%	20,0%

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
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

Odroczony podatek dochodowy w prezentowanym okresie wynika z następujących pozycji:

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Leasing finansowy		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 132	1 132
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	56	93
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	1 188	1 225
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Odpisy aktualizujące od wartości należności wątpliwych	129	136
Odpisy aktualizujące od zapasów	64	64
Rezerwy na świadczenia pracownicze	216	163
Pozostałe rezerwy	96	125
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	49	100
Korekty amortyzacji	113	96
Naliczone i niezapłacone odsetki		3
Korekty kosztów art. 15b	8	96
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	48	47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	723	829
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	723	829

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

10. 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	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji	35 533 311	35 521 256
Zysk netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki	3 987	6 412
Zysk netto na jedną akcję w polskich złotych	0,11	0,18
W tym:		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,11	0,18
<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.

W roku 2015 nie wystąpiły czynniki rozwadniające zysk.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	35 533 311	35 521 256
Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych		
Zysk netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki	3 987	6 412
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję w polskich złotych	0,11	0,18
W tym:		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,11	0,18
<i>Z działalności zaniechanej</i>		

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Budynki i budowle	17 550	18 090
Urządzenia techniczne i maszyny	7 366	7 545
Środki transportu	933	717
Pozostałe środki trwałe	451	309
Środki trwałe w budowie	27 635	3 808
	53 935	30 469

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 2014 roku	0	9 850	11 386	1 379	2 984	2 740	28 339
Zwiększenia		10 806	1 087	391	42	1 689	14 015
Zmniejszenia, w tym:	0	-95	-16	192	277	621	979
Sprzedaż			166	192			358
Przeklasyfikowanie		-95	-182		277	621	621
Stan na 1 stycznia 2015 roku	0	20 751	12 489	1 578	2 749	3 808	41 375
Zwiększenia		60	475	680	382	24 765	26 372
Zmniejszenia, w tym:	0	11	-382	30	266	938	863
Sprzedaż			313	30		210	553
Likwidacja		11	33		266		310
Przeklasyfikowanie			-728			728	0
Stan na 31 grudnia 2015 roku	0	20 800	13 346	2 228	2 875	27 635	66 884
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2014 roku	0	2 190	3 659	842	2 587	0	9 278
Amortyzacja bieżąca		434	1 185	207	130		1 956
Zmniejszenia, w tym:	0	-37	-100	188	277	0	328
Sprzedaż		0	140	188			328
Likwidacja		-37	-240	0	277		0
Stan na 1 stycznia 2015 roku	0	2 661	4 944	861	2 440	0	10 906
Amortyzacja bieżąca		589	1 382	442	250		2 663
Zmniejszenia, w tym:	0	0	346	8	266	0	620
Sprzedaż		0	313	8			321
Likwidacja			33		266		299
Stan na 31 grudnia 2015 roku	0	3 250	5 980	1 295	2 424	0	12 949
Wartość bilansowa							
Stan na 31 grudnia 2014 roku	0	18 090	7 545	717	309	3 808	30 469
	0						0
Stan na 31 grudnia 2015 roku	0	17 550	7 366	933	451	27 635	53 935

Na dzień 31.12.2015 roku oraz na dzień 31.12.2014 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne.

W roku 2015 miały miejsce następujące zdarzenia mające istotny wpływ na poziom aktywów trwałych Spółki:

1. Global Cosmed S.A. w dniu 16.04.2015 roku zawarła umowę nr PD/0566/15 z AB INDUSTRY S.A. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim. Przedmiotem Umowy jest dostawa technologii nowej mieszalni w firmie Global Cosmed S.A. – rozbudowa zakładu produkcyjnego Global Cosmed S.A. w Radomiu. Łączna wartość zawartej Umowy wynosi 17 100 tys. PLN i zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług. Łączna wartość rozpoczętej inwestycji szacowana jest na 29-30 mln zł. Jej zakończenie przewidziane jest na koniec drugiego kwartału 2016 roku. Decyzja o dalszej rozbudowie zakładu produkcyjnego Jednostki Dominującej to efekt dynamicznego rozwoju Grupy w ostatnich latach oraz konieczności dostosowania zakładu produkcyjnego Jednostki Dominującej do wymogów GMP (ang. Good Manufacturing Practice). Stosowanie standardów GMP staje się jednym z warunków współpracy stawianych przez większość odbiorców. Inwestycja w zwiększonym zakresie pozwoli Jednostce Dominującej na wzrost wydajności produkcji, poprawę jakości wyrobów oraz zwiększenie bezpieczeństwa produkcji.

2. W dniu 04 sierpnia 2015 r. Rada Ministrów wydała rozporządzenie zmieniające w sprawie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, dotyczące włączenia do strefy nowych terenów. Zgodnie z ww. nowelizacją, do Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej zostały włączone m.in. grunty o powierzchni 0,4587 ha, znajdujące się w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., na których zlokalizowane jest przedsiębiorstwo Global Cosmed S.A. Ww. rozporządzenie weszło w życie po 14 dniach od daty ogłoszenia w Dzienniku Ustaw.

Powiększenie powierzchni gruntów należących do Global Cosmed S.A. na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, było niezbędne dla realizacji inwestycji polegającej na wybudowaniu innowacyjnej mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym oraz oczyszczalnią ścieków.

Aktualnie Global Cosmed S.A. posiada na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej grunty o łącznej powierzchni 1,4687 ha.

3. Zarząd Spółki w listopadzie 2015 roku dokonał zmiany planowanego harmonogramu realizacji inwestycji polegającej na wybudowaniu innowacyjnej mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym, planując jej zakończenie do 30.06.2016 roku.

Zmiana harmonogramu wynika z faktu włączenia z dniem 04.09.2015 r. do strefy ekonomicznej gruntów dodatkowych o powierzchni 0,4587 ha znajdujących się w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., a co za tym idzie zwiększeniem obszaru, na którym realizowana jest inwestycja. W związku z powyższym, Global Cosmed S.A. wystąpił do Ministra Gospodarki z wnioskiem o przesunięcie terminu zakończenia realizacji inwestycji oraz terminu poniesienia wydatków inwestycyjnych, do dnia 30.06.2016 r.

W roku 2014 miały miejsce następujące zdarzenia mające istotny wpływ na poziom aktywów trwałych Spółki:

W dniu 30 czerwca 2014 roku na mocy Aktu notarialnego o numerze Repertorium A 9199/2014 Global Cosmed S.A. nabył od Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. nieruchomości położoną w Radomiu przy ulicy Wielkopolskiej obejmującą prawo wieczystego użytkowania gruntów o powierzchni 1, 7213 ha oraz znajdujące się na gruncie budynki o łącznej powierzchni 1 600 m², w tym powierzchnie magazynowe 1 476 m².

Cena netto nabycia określona została na 10 825 tys. PLN w oparciu o operat szacunkowy.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

Rzeczowe aktywa trwałe oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Tytułem zaciągniętych kredytów, na środkach trwałych będących własnością Spółki ustanowione zostały następujące zabezpieczenia:

I. Według stanu na dzień 31.12.2015 roku

1. Zastaw rejestrowy według stanu na dzień 31.12.2015 roku

a. Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 12.12.2012 roku na kwotę według umowy 3 000 tys. PLN oraz na podstawie aneksu z dnia 28.05.2013 roku zwiększającego kwotę kredytu do 16 mln PLN i kolejno z dniem 01.01.2016 zmniejszającego do 11 mln PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2015 roku na poziomie 9 459 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 4,4 mln PLN (wartość zmieniona Aneksem z dnia 27.05.2014 roku) , 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.

b. Kredyt w BRE BANK S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 19.11.2013 roku na kwotę według umowy 6 000 tys. PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2015 roku na poziomie 6 000 tys. PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. w kwocie 1 002 tys. PLN wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz z egzekucją wydania zastawionych rzeczy.

c. Kredyt w RAIFFEISEN BANK POLSKA udzielony na podstawie umowy z dnia 22.10.2014 roku na kwotę według umowy 3 000 tys. EUR, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2015 roku ma poziomie 11 473 tys. PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami z kredytu wraz z cesją praw z polisy.

d. Kredyt w RAIFFEISEN BANK POLSKA udzielony na podstawie umowy z dnia 22.10.2014 roku na kwotę według umowy 20 600 tys. PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2015 roku na poziomie 19 949 tys. PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami z kredytu wraz z cesją praw z polisy ww. zastawów.

2. Hipoteki według stanu na dzień 31.12.2015 roku

a. Spółka w dniu 27.05.2014 roku ustanowiła hipotekę umowną w wysokości 2 000 tys. PLN na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa a w użytkowaniu wieczystym spółki Global Cosmed S.A. położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32 (KW LE1J/00012854/2) (oświadczenie o poddaniu się egzekucji Global Cosmed S.A. do kwoty 2 tys. PLN) tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 10 000 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp. k. w Banku Pekao S.A.
W roku 2015 Bank naradkowo wyraził zgodę na wykreślenie tej hipoteki. Wobec niespełnienia warunków do dnia 31.12.2015 roku, GC S.A. ponownie wystąpił w dniu 16.01.2016 roku o ustanowienie tej hipoteki.

b. Spółka w dniu 22.10.2014 roku ustanowiła hipotekę łączną do kwoty 50 000 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli, przysługującym kredytobiorcy do nieruchomości (KW nr RA1R/00073248/6, RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5) oraz na udziale kredytobiorcy wysokości 2/24 w prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli (RA1R/00084455/0) tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 3 000 tys. EUR zaciągniętego przez Global Cosmed S.A. w RAIFFEISEN BANK POLSKA.

c. Spółka w dniu 22.10.2014 roku ustanowiła hipotekę łączną do kwoty 50 000 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli, przysługującym kredytobiorcy do nieruchomości (KW nr RA1R/00073248/6, RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5) oraz na udziale kredytobiorcy wysokości 2/24 w prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli (RA1R/00084455/0) tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 20.600 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed S.A. w RAIFFEISEN BANK POLSKA.

d.. Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 12.12.2012 roku na kwotę według umowy 3 000 tys. PLN oraz na podstawie aneksu z dnia 28.05.2013 roku zwiększającego kwotę kredytu do 16 mln PLN i kolejno zmniejszającego do 11 mln PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2015 roku na poziomie 9 459 tys. PLN zabezpieczony został m.in. hipoteką umowną łączną do kwoty 1 000 tys. PLN na nieruchomości w Radomiu KW RA1R/00086396/2 oraz na udziale w nieruchomości w wysokości 2/24 części w prawie użytkowania wieczystego gruntu i w prawie odrębnej własności budynków położonej w Radomiu KW RA1R/00084455/0.

e. Spółka nabyła nieruchomości obciążone hipotekami tytułem zabezpieczeń zaciągniętych przez Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.:

a) hipoteka do kwoty 4 500 tys. PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli wzniesionych na tym gruncie dla których to praw Sąd Rejonowy w Radomiu prowadzi KW nr RA1R/00073248/6, tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 3 000 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp. k. w Raiffeisen Bank Polska.

b). hipoteka do kwoty 15 000 tys. PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posiadanych na tej nieruchomości stanowiącej według stanu na dzień 31.12.2015 roku własność Global Cosmed S.A. tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 7 000 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp. k. w Deutsche Bank S.A.

II. Według stanu na dzień 31.12.2014 roku

1. Zastaw rejestrowy według stanu na dzień 31.12.2014 roku

a. Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 25.02.2010 roku na kwotę według umowy 2 614 tys. PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2014 roku na poziomie 82 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.

b. Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 12.12.2012 roku na kwotę według umowy 3 000 tys. 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 31.12.2014 roku na poziomie 10 053 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 4,4 mln PLN (wartość zmieniona Aneksem z dnia 27.05.2014 roku) , 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.

c. Kredyt w BRE BANK S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 19.11.2013 roku na kwotę według umowy 6 000 tys. PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2014 roku na poziomie 5 944 tys. PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. w kwocie 1 002 tys. PLN wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz z egzekucją wydania zastawionych rzeczy.

d. Kredyt w RAIFFEISEN BANK POLSKA udzielony na podstawie umowy z dnia 22.10.2014 roku na kwotę według umowy 12 676 tys. PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2014 roku ma poziomie 12 676 tys. PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami z kredytu wraz z cesją praw z polisy.

e. Kredyt w RAIFFEISEN BANK POLSKA udzielony na podstawie umowy z dnia 22.10.2014 roku na kwotę według umowy 20 600 tys. PLN, pozostałej do spłaty według stanu na dzień 31.12.2014 roku na poziomie 638 tys. PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami z kredytu wraz z cesją praw z polisy ww. zastawów.

2. Hipoteki według stanu na dzień 31.12.2014 roku

a. Spółka w dniu 27.05.2014 roku ustanowiła hipotekę umowną w wysokości 2 000 tys. PLN na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa a w użytkowaniu wieczystym spółki Global Cosmed S.A. położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32 (KW LE1J/00012854/2) (oświadczenie o poddaniu się egzekucji Global Cosmed S.A. do kwoty 2 tys. PLN) tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 10 000 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp. k. w Banku Pekao S.A.

b. Spółka w dniu 22.10.2014 roku ustanowiła hipotekę łączną do kwoty 50 000 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli, przysługującym kredytobiorcy do nieruchomości (KW nr RA1R/00073248/6, RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5) oraz na udziale kredytobiorcy wysokości 2/24 w prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli (RA1R/00084455/0) tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 12.676 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed S.A. w RAIFFEISEN BANK POLSKA.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

c. Spółka w dniu 22.10.2014 roku ustanowiła hipotekę łączną do kwoty 50 000 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli, przysługującym kredytobiorcy do nieruchomości (KW nr RA1R/00073248/6, RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5) oraz na udziale kredytobiorcy wysokości 2/24 w prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli (RA1R/00084455/0) tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 20.600 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed S.A. w RAIFFEISEN BANK POLSKA.

d. Spółka nabyła nieruchomości obciążone hipotekami tytułem zabezpieczeń zaciągniętych przez Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.:

a) hipoteka do kwoty 4 500 tys. PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli wzniesionych na tym gruncie dla których to praw Sąd Rejonowy w Radomiu prowadzi KW nr RA1R/00073248/6, tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 3 000 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp. k. w Raiffeisen Bank Polska.

b). hipoteka do kwoty 15 000 tys. PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posiadanych na tej nieruchomości stanowiącej według stanu na dzień 30.06.2014 roku własność Global Cosmed S.A. tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 7 000 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp. k. w Deutsche Bank S.A.

III. 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: 31.12.2015 roku wynosi 3 072 tys. PLN oraz na dzień 31.12.2014 roku 3 224 tys. PLN).

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

12. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa	538	538
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia		
Przeklasyfikowanie		
Wartość końcowa	538	538
Wartość bilansowa	538	538

Wartość nieruchomości inwestycyjnej wykazana została w wartości godziwej, możliwej do uzyskania w celu szybkiej sprzedaży nieruchomości.

Rzeczoznawca Majątkowy dokonał niezależnej wyceny prawa własności nieruchomości gruntowej zabudowanej domem mieszkalnym jednorodzinnym z garażem dobudowanym w celu określenia ich wartości godziwej. Wyceny dokonano na dzień 22 grudnia 2013 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 591 tys. PLN (w ocenie Zarządu wartość tej nieruchomości w przypadku szybkiej sprzedaży wynosi 538 tys. PLN)

Wartość nieruchomości inwestycyjnej wykazana została w wartości godziwej, z wykorzystaniem transakcji sprzedaży dla podobnych aktywów zlokalizowanych na podobnym obszarze co wyceniana nieruchomość.

Stosując kryteria zawarte w MSSF 13.93. , Spółka klasyfikuje wycenę wartości godziwej na poziomie drugim.

W roku 2015 Spółka osiągnęła przychód z czynszu z w/w nieruchomości w wysokości 10 tys. PLN. Spółka w roku 2015 poniosła nieistotne koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej.

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	1 093	1 012
Prawo wieczystego użytkowania gruntu - nabyte odpłatnie	154	159
	1 247	1 171

Na dzień 31.12.2015 roku oraz na dzień 31.12.2014 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych .

Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w roku 2015 oraz w 2014 roku wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego .

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Prawo wieczystego użytkowania	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2014 roku	252	0	181	3	1 165	1 601
Zwiększenia	1 083		26			1 109
Zmniejszenia, w tym:	22	0	0	0	0	22
Likwidacja	22					22
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 313	0	207	3	1 165	2 688
Zwiększenia	341	0	0	0	0	341
Zmniejszenia, w tym:	14	0	0	0	0	14
Likwidacja	14	0	0	0	0	14
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 640	0	207	3	1 165	3 015
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2014 roku	150	0	44	3	1 165	1 362
Amortyzacja bieżąca	151		4			155
Stan na 1 stycznia 2015 roku	301	0	48	3	1 165	1 517
Amortyzacja bieżąca	260	0	5			265
Zmniejszenia, w tym:	14	0	0	0	0	14
Likwidacja	14					14
Stan na 31 grudnia 2015 roku	547	0	53	3	1 165	1 768
Wartość bilansowa						
Stan na 31 grudnia 2014 roku	1 012	0	159	0	0	1 171
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 093	0	154	0	0	1 247

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

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

14.1 Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Razem
	PLN	PLN	PLN
Wartość według ceny nabycia			
Stan na 1 stycznia 2014 roku	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	15 796		15 796
Nabycie	239	0	239
Objęcie udziałów i akcji	15 557		15 557
Zmniejszenia - zbycie			0
Stan na 31 grudnia 2014 roku	15 796	0	15 796
Zmniejszenia - korekta z tytułu weryfikacji udziałów	(323)	0	(323)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	15 473	0	15 473
Wartość bilansowa			
Stan na 31 grudnia 2014 roku	15 473	0	15 473
Stan na 31 grudnia 2015 roku	15 473	0	15 473

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała następujące akcje i udziały:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów	Wartość udziałów / akcji	Odpis z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
W jednostkach zależnych							
Global Cosmed domal GmbH	Hamburg	produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100	100	11 285	0	11 285
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Hamburg	nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.	100	100	4 188	0	4 188
					15 473	0	15 473

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

W dniu 12 października 2014 roku Global Cosmed S.A. dokonała transakcji nabycia udziałów dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Hamburgu (Niemcy).

Spółka nabyła 25.000 udziałów o wartości nominalnej 1 Euro za udział, w spółce pod firmą Global Cosmed domal GmbH z siedzibą w Hamburgu, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Hamburgu (Amtsgericht) pod numerem HRB 132302, które stanowią 100% kapitału zakładowego spółki oraz dają 100% głosów na zgromadzeniu udziałowców spółki.

Zarazem Global Cosmed S.A. nabyła 25.000 udziałów o wartości nominalnej 1 Euro za udział, w spółce pod firmą Domal Grundstücksgesellschaft mbH z siedzibą w Hamburgu, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Hamburgu (Amtsgericht) pod numerem HRB 133022, które stanowią 100% kapitału zakładowego spółki oraz dają 100% głosów na zgromadzeniu udziałowców spółki.

Zarówno Global Cosmed domal GmbH jak i Domal Grundstücksgesellschaft mbH nie prowadziły dotychczas działalności operacyjnej. Nabycie udziałów w ww. spółkach związane było z nabyciem aktywów spółki domal wittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości z siedzibą w Stadtilm,

W dniu 27 listopada 2014 roku podjęta została Uchwała Zgromadzenia Wspólników Domal Grundstücksgesellschaft mbH o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 25 000 EUR do kwoty 200 000 EUR. Udziały zostały objęte przez Global Cosmed S.A. i opłacone gotówką.

W dniu 12 grudnia 2014 roku podjęta została Uchwała Zgromadzenia Wspólników Global Cosmed domal GmbH o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 25 000 EUR do kwoty 1 000 000 EUR. Udziały zostały objęte przez Global Cosmed S.A. Koszt objęcia nowych udziałów stanowi kwotę 3 475 000 EUR. Podwyższenie kapitału o kwotę 975 000 EUR zostało opłacone gotówką, 2 500 000 EUR stanowi konwersję wierzytelności na udziały.

14.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	416	2 142
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności - weksle	2 333	1 599
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 749	3 741
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	18	927

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

Na dzień publikacji sprawozdania nie rozliczone weksle wynoszą 981 tys. PLN.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

15. NALEŻNOŚCI, INNE AKTYWA, AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

15.1 Należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	27 436	36 086
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	21 275	34 875
Razem brutto	48 711	70 961
Odpisy aktualizujące należności	2 490	2 523
Razem netto	46 221	68 438

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	25 039	42 624
Przeterminowane:	23 672	28 337
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	19 235	20 774
0-30 dni	5 900	4 746
31-90 dni	7 033	7 696
91-180 dni	3 353	6 496
181-365 dni	4 516	5 676
powyżej 365 dni	2 870	3 721
Razem	48 711	70 961

Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	2 523	578
a) zwiększenia z tytułu:	0	1951
- przeszacowania	0	0
- należności wątpliwych	0	142
- korekta błędów	0	1809
b) zmniejszenia z tytułu:	33	6
- wykorzystania	33	0
- innych (przeszacowanie)		6
Stan na koniec okresu:	2490	2523

15.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	6 281	2 060
Należności z tytułu reklamacji	0	0
Zaliczki przekazane na dostawy	89	122
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	443	0
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	4	227
		27
Należności z tytułu różnic inwentaryzacyjnych		27
Inne należności	117	79
Razem brutto	6 934	2 515
Odpisy aktualizujące pozostałe należności		
Razem netto	6 934	2 515
w tym:		
krótkoterminowe	6 934	2 515
długoterminowe	0	0

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

16. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bilansowa								
Materiały	5 311	6 204	282	282	5 593	6 486	5 311	6 204
Produkcja w toku	121	206	0	0	121	206	121	206
Wyroby gotowe	4 877	4 495	32	32	4 909	4 527	4 877	4 495
Towary	5 453	3 401	24	24	5 477	3 425	5 453	3 401
	15 762	14 306	338	338	16 100	14 644	15 762	14 306

Na dzień 31.12. 2015 roku utworzony został odpis aktualizujący zapasy w kwocie 338 tys. PLN. W roku 2015 w porównaniu do roku ubiegłego nie wystąpiły zmiany w wysokości utworzonego odpisu na zapasy. Odpisem aktualizującym objęte zostały zapasy wyodrębnione w drodze szczegółowej ich identyfikacji, które, zdaniem Spółki, utraciły przydatność dla Spółki.

Zapasy będące zabezpieczeniem

Według stanu na dzień 31.12.2015 roku, zapasy stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego przez Spółkę kredytu:

Nazwa Banku	Kwota do spłaty [tys. PLN]	Zabezpieczenie kredytu dotyczące zapasów
PEKAO S.A.	9 459	Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 10 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów

Według stanu na dzień 31.12.2014 roku, zapasy stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego przez Spółkę kredytu:

Nazwa Banku	Kwota do spłaty [tys. PLN]	Zabezpieczenie kredytu dotyczące zapasów
PEKAO S.A.	10 053	Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 7 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

17. KAPITAŁY

17. 1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2015 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosi 35 533 311 PLN.

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów	Wartość	
			nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	28 763 622	45 989 744	28 763 622	80,9%
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 097 961	3 097 961	3 097 961	8,7%
Andreas Mielimonka	100 390	100 390	100 390	0,3%
GCG Investment Sp. z o.o.	1 000 000	1 000 000	1 000 000	2,8%
Pozostali	2 571 338	2 571 338	2 571 338	7,2%
Razem	35 533 311	52 759 433	35 533 311	100%
Akcje tworząca kapitał zakładowy:				
seria A	1 813 276	3 626 552	1 813 276	5%
seria B	15 412 846	30 825 692	15 412 846	43%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	20%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	13%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	18%
seria E	200 000	200 000	200 000	1%
<i>w tym akcje uprzywilejowane</i>	17 226 122			
Razem	35 533 311	52 759 433	35 533 311	100%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi: 1 PLN

W dniu 15 stycznia 2016 r. Nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki Global Cosmed S.A podwyższyło kapitał zakładowy spółki z kwoty 35.533.311,00 zł do kwoty 73.588.400,00 zł tj. o kwotę 38.055.089,00 zł poprzez emisję 38.055.089 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 zł. Akcje serii G zostaną zaoferowane Panu Andreasowi Mielimonka w zamian za wkład niepieniężny w postaci 91.330.907 akcji w kapitale zakładowym spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej w wysokości 91.330.907,00 zł. Cena emisyjna jednej akcji serii G wynosi 4,10 zł.

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2014 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosi 35 533 311 PLN.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiała się następująco

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów	Wartość	
			nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	28 548 587	45 774 709	28 548 587	80,3%
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 097 961	3 097 961	3 097 961	8,7%
Andreas Mielimonka	150 000	150 000	150 000	0,4%
Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o.o.	112 909	112 909	112 909	0,3%
Pozostali	3 623 854	3 623 854	3 623 854	10,2%
Razem	35 533 311	52 759 433	35 533 311	100%
Akcje tworząca kapitał zakładowy:				
seria A	1 813 276	3 626 552	1 813 276	5%
seria B	15 412 846	30 825 692	15 412 846	43%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	20%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	13%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	18%
seria E	200 000	200 000	200 000	1%
<i>w tym akcje uprzywilejowane</i>	17 226 122			
Razem	35 533 311	52 759 433	35 533 311	100%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi: 1 PLN

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

17.2. Pozostałe elementy kapitału własnego

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitały zapasowy	8 145	7 466
<i>Kapitał zapasowy z zysku lat poprzednich</i>	3 838	3 159
<i>Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	3 997	3 997
<i>Kapitał zapasowy z wyceny programu menedżerskiego</i>	310	310
Kapitały rezerwowe	16 076	11 825
<i>Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych</i>	16 076	11 825
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	1 503	3 574
Zysk (strata) netto roku bieżącego	3 987	6 412
Razem pozostałe elementy kapitału własnego	29 711	29 277

Zyski zatrzymane obejmują niepodzielone zyski z lat ubiegłych.

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

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

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

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

- kwota 678 660,00 zł na kapitał zapasowy;
- kwota 4.251.241,75 zł na kapitał rezerwowy

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

17.4. Płatności w formie akcji własnych

W okresie 01.01.-31.12.2015 roku oraz w okresie 1.01. -31.12.2014 roku nie wystąpiły płatności w formie akcji własnych.

18. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ DLUŻNE PAPIERY

	31.12.2015	31.12.2014
	tyś. PLN	tyś. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	28 323	12 014
	28 323	12 014
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	3 099	1 493
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	19 066	16 554
Pozyczki otrzymane	0	2 771
	22 165	20 818
	50 488	32 832

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka Dominująca posiadała następujące zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek:

Zakres korzystania z usług kredytowych w bankach / instytucjach finansowych wg stanu na 31.12.2015	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2015 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
PEKAO S.A.	Kredyt inwestycyjny "Apart Prebionic"	25.02.2010	31.05.2015	2 614,000 (kredyt w PLN)	0	1) Przelew wierzycielności z Umowy o dofinansowanie zawartej pomiędzy PARP w Warszawie a Kredytobiorcą; 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach inwestycji finansowanej niniejszym kredytemo wart. inwentarzewej 2 569 267,71 PLN wraz z cesją praw z polis ubezpiecz. w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych wraz z egzekucją wydania zastawionych rzeczy; 3) pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy prowadzonych w Pekao SA; 4) weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy; 5) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 3 621,11 PLN; 6) wykonywanie za pośrednictwem rachunków prowadzonych w Banku rozliczeń transakcji handlowych i działalności operacyjnej, tak by miesięczna wartość wpływów na te rachunki stanowiła co najmniej 3MPLN Aneks z dn. 28.05.2013 6) przeprowadzania za pośrednictwem rach. w Banku wpływów (bez wew. przeksięgowania) tak by % udział wpływów w Banku w stosunku do całości przychodów ze sprzedaży w tym okresie nie był niższy niż % udział zaangażowania (bez limitu przedrozdzieleniowego) Kredytobiorcy wobec Banku do całości zaangażowania Kredytobiorcy z tytułu wszystkich posiadanych kredytów, pożyczek i innych zobowiązań o charakterze kredytowym.
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.12.2012	31.05.2016	do dnia 31.12. 2015 limit 16.000.000 od dnia 1.101.2016 -limit 11 000 000 (kredyt w PLN)	9 459	1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach z grupy 3,4,6,7 o wartości księgowej netto nie niższej niż 4,4 mln zł (wartość zmieniona Aneksem nr.2 z dn.27.05.2014), w tym na linii do konfekcjonowania APART o wartości księgowej netto na 31.10.12 - 2 280,2 tys.zł. 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w maszyn i urządzeń; 3) pełnomocnictwo do rachunków bankowych w Pekao S.A. 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 24 mln zł.; 5) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslowa Aneks z dn. 25.05.2015 - podwyższenie kredytu z 11 MPLN do 16 MPLN 6)zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 10 MPLN wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. 7) cicha cesja wierzycielności na kwotę min 3 MPLN. 8) poręczenie wekslowe GCG SA (egzekucja do kwoty 24 MPLN); SBP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 MPLN); ABP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 MPLN); BBP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 MPLN); BP sp. z o.o. (egzekucja do kwoty 24 MPLN); KSP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 MPLN); 9)sprawozdania za pośrednictwem rach. w Banku wpływów (bez wew. przeksięgowania) tak by % udział wpływów w Banku w stosunku do całości przychodów ze sprzedaży w tym okresie nie był niższy niż % udział zaangażowania (bez limitu przedrozdzieleniowego) Kredytobiorcy wobec Banku do całości zaangażowania Kredytobiorcy z tytułu wszystkich posiadanych kredytów, pożyczek i innych zobowiązań o charakterze kredytowym; 10) hipoteka umowna łączna do kwoty 1 MPLN na nieruchomości w Radomiu KW RA1R/00086396/2 oraz na udziale w nieruchomości w wysokości 2/24 części w prawie użytkownika wieczystego gruntu i w prawie odrębnej własności budynków położonej w Radomiu KW RA1R/00084455/0.
mBank (BRE BANK)	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.12.2016	6 000,000 (kredyt w PLN)	6 000	1) hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym GCG nieruchomości w Świętochłowicach przy ul.Lagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obręb 1-Chropczów; oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością GCG, posiadanej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr RA1C/0004079/6, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr. 30/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9.000.000PLN. 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność GCSA w kwocie 1.002.442PLN. 3) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, rzeczy ruchomych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia na sumę 1.084.625PLN. 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 7.800.000PLN, oświadczenie GCG o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000PLN. 5) utrzymywanie średniomiesięcznych wpływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 5.600.000PLN.
RAIFFEISEN BANK POLSKA	Kredyt inwestycyjny	22.10.2014	25.09.2024	3.000.000 (kredyt w EUR)	11 473	1) hipoteka łączna do kwoty 50.000.000PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli, przysługującym Kredytobiorcy do nieruchomości (KW nr RA1R/00073248/6, RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5) oraz na udziale Kredytobiorcy w wysokości 3/24 w prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli (RA1R/00084455/0) 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww przedmiotu hipoteki (KW RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5, RA1R/00084455/0) z minimalną sumą ubezpiecz.8.000.000PLN a po zakończeniu inwestycji i uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie minimalna suma ubezpiecz.wyniesie 12.000.000PLN 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami z kredytu wraz z cesją praw z polisy - łączna suma ubezpieczenia po zakończeniu inwestycji będzie wynosiła nie mniej niż 14.000.000PLN 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty min.4.500.000EUR; 5) pełnomocnictwo do rach.bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy.
RAIFFEISEN BANK POLSKA	Kredyt inwestycyjny	22.10.2014	25.09.2024	20.600.000 (kredyt w PLN)	19 949	1) hipoteka łączna do kwoty 50.000.000PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli, przysługującym Kredytobiorcy do nieruchomości (KW nr RA1R/00073248/6, RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5) oraz na udziale Kredytobiorcy w wysokości 2/24 w prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli (RA1R/00084455/0) 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww przedmiotu hipoteki (KW RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5, RA1R/00084455/0) z minimalną sumą ubezpiecz.8.000.000PLN a po zakończeniu inwestycji i uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie minimalna suma ubezpiecz.wyniesie 12.000.000PLN 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami z kredytu wraz z cesją praw z polisy - łączna suma ubezpieczenia po zakończeniu inwestycji będzie wynosiła nie mniej niż 14.000.000PLN 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty nie większej niż 30.900.000PLN; 5) pełnomocnictwo do rach.bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy.
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.01.2015	11.01.2016	2 000,000 (kredyt w EUR)	3 607	1) pełnomocnictwo do rach.kredytobiorcy 2) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do równowartości kwoty zadłużenia 3.000.000EUR 3) weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy 4) cesja wierzycielności handlowych z tyt.rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi w EUR na min.2.000.000EUR Na podstawie Aneksów: numer 1 z dnia 11.01.2016 roku oraz i numer 2 z dnia 8 lutego 2016 roku obniżeniu uległa kwota kredytu z 2 000 tys. PLN do 1 800 tys. PLN, wydłużony został termin spłaty do 11.01.2017 roku oraz ustanowione zostały następujące zabezpieczenia kredytu: 1) pełnomocnictwo do rach.kredytobiorcy 2) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777kpc 3) weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy 4) cesja wierzycielności handlowych z tyt.rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi w EUR na min.1.800.000EUR 5) zastaw rejestrowy na zapasach na kwotę min.10.000.000PLN wraz z cesją polisy (zabezp.wspólne z KRS 150CK/2012 z dn. 12.12.2012)
Razem					50 488	

Gtebal Coemed S.A.
 Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowo sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, ani po dniu 31.12.2015 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka Dominująca posiadała następujące zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek:

Kredytodawca/ Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Termin spłaty	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2014	Zabezpieczenia
PEKAO S.A.	Kredyt inwestycyjny	25.02.2010	31.05.2015	2 614	82	1) Przelew wierzycielności z Umowy o dofinansowanie zawartej pomiędzy PARP w Warszawie a Kredytobiorcą; 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach inwestycji finansowanej niniejszym kredytemo wart. inwentarzewej 2 569 267,71 PLN wraz z cesją praw z polis ubezpiecz. w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych wraz z egzekucją wydania zastawionych rzeczy; 3) pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy prowadzonych w Pekao S.A.; 4) weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy; 5) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 3 521 PLN; 6) dokonywanie za pośrednictwem rachunków prowadzonych w Banku rozliczeń transakcji handlowych i działalności operacyjnej, tak by miesięczna wartość wpływów na te rachunki stanowiła co najmniej 3MPLN Aneks z dn.28.05.2013 6)przysprowadzania za pośrednictwem rach. w Banku wpływów (bez wew. przeksięgowaw) tak by % udział wpływów w Banku w stosunku do całości przychodów ze sprzedaży w tym okresie nie był niższy niż % udział zaangażowania (bez limitu przedrozliczeniowego) Kredytobiorcy wobec Banku do całości zaangażowania Kredytobiorcy z tytułu wszystkich posiadanych kredytów, pożyczek i innych zobowiązań o charakterze kredytowym.
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	Umowa z dnia 12.12.2012 roku, Aneks numer 1 z dnia 29.05.2013	27.05.2014	11 000	10 053	1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach z grupy 3.4.6.7 o wartości księgowej netto nie niższej niż 4,4 mln zł (wartość zmieniona Aneksem nr.2 z dn.27.05.2014) , w tym na linii do korekcyjnowania 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 ww maszyn i urządzeń; 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 - podwyższenie kredytu z 3 MPLN do 11 MPLN 6)zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 7 MPLN wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. 7) cicha cesja wierzycielności na kwotę min 1,5 MPLN, 8) porczenie wekslowe GCG sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 16,5 MPLN), GPSA (egzekucja do kwoty 16,5 MPLN), SBP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 16,5 MPLN), ABP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 16,5 MPLN), BSP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 16,5 MPLN), BP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 16,5 MPLN), KBP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 16,5 MPLN), 9)przysprowadzania za pośrednictwem rach. w Banku wpływów (bez wew. przeksięgowaw) tak by % udział wpływów w Banku w stosunku do całości przychodów ze sprzedaży w tym okresie nie był niższy niż % udział zaangażowania (bez limitu przedrozliczeniowego) Kredytobiorcy wobec Banku do całości zaangażowania Kredytobiorcy z tytułu wszystkich posiadanych kredytów, pożyczek i innych zobowiązań o charakterze kredytowym.
BRE BANK	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.12.2016	6.000.000	6 000	1) hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wyczystym GCG nieruchomości w Świętochłowicach przy ul.Lagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z odrębnu 1-Chropczaków, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością GCG, posiadanej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004070/6, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9.000.000PLN. 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność GCSA w kwocie 1.002.442PLN. 3) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, rzeczy ruchomych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia na sumę 1.064.625PLN. 4) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 7.800.000PLN, oświadczenie GCG o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000PLN. 5) utrzymanie średniomiesięcznych wpływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 5.600.000PLN.
RAIFFEISEN BANK POLSKA	Kedyt inwestycyjny	22.10.2014	25.09.2024	3.000.000 (kredyt w EUR)	12 787	1) hipoteka łączna do kwoty 50.000.000PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli, przysługującym kredytobiorcy do nieruchomości (KW nr.RA1R00073248/6, RA1R00057452/1, RA1R00074501/5) oraz na udziale kredytobiorcy w wysokości 2/24 w prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli (RA1R00084455/0) 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww przedmiotu hipoteki (KW RA1R 00057452/1, RA1R 00074501/5, RA1R00084455/0) z minimalną sumą ubezcz.8.000.000PLN a po zakończeniu inwestycji i uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie minimalna suma ubezcz wyniesie 12.000.000PLN 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami z kredytu wraz z cesją praw z polis - łączna suma ubezpieczenia po zakończeniu inwestycji będzie wynosić nie mniej niż 14.000.000PLN 4) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty min.4.500.000EUR; 5) pełnomocnictwo do rach.bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy.
RAIFFEISEN BANK POLSKA	Kredyt inwestycyjny	22.10.2014	25.09.2024	20.600.000 (kredyt w PLN)	639	1) hipoteka łączna do kwoty 50.000.000PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli, przysługującym kredytobiorcy do nieruchomości (KW nr.RA1R00073248/6, RA1R00057452/1, RA1R00074501/5) oraz na udziale kredytobiorcy w wysokości 2/24 w prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli (RA1R00084455/0) 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww przedmiotu hipoteki (KW RA1R00057452/1, RA1R00074501/5, RA1R00084455/0) z minimalną sumą ubezcz.8.000.000PLN a po zakończeniu inwestycji i uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie minimalna suma ubezcz wyniesie 12.000.000PLN 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami z kredytu wraz z cesją praw z polis ww zastawów - łączna suma ubezpieczenia po zakończeniu inwestycji będzie wynosić nie mniej niż 14.000.000PLN 4) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty nie większej niż 30.900.000PLN; 5) pełnomocnictwo do rach.bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy.
RAIFFEISEN BANK POLSKA	Kredyt na bieżącą działalność - finansowanie należności z tytułu należnego do zwrotu podatku VAT	28.11.2014	15.03.2016	1.000.000 (kredyt w PLN)	500	1) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty nie większej niż 1.500.000PLN; 2) pełnomocnictwo do rach.bieżącego i innych rach.bankowych kredytobiorcy.
Vermögensverwaltungs-gesellschaf Peters & Co.	Umowa pożyczki	11.12.2014	12.01.2015	650 tys. Eur	2 771	
Razem					32 832	

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, ani po dniu 31.12.2014 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

19. REZERWY

19.1 Rezerwy na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze:

	Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	Razem
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	856	856
Zwiększenie	278	278
Wykorzystanie	0	0
Reklasyfikacja	0	0
Rozwiązanie	0	0
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 134	1 134
w tym:		
krótkoterminowe	673	
długoterminowe	461	

	Rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	Razem
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	643	643
Zwiększenie	213	213
Wykorzystanie	0	0
Reklasyfikacja	0	0
Rozwiązanie	0	0
Stan na 31 grudnia 2014 roku	856	856
w tym:		
krótkoterminowe	496	
długoterminowe	360	

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

20.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów niepowiązanych	14 782	19 125
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych	5 796	10 424
Razem	20 578	29 549

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

20.2. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	376	295
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	629	499
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	287	657
Inne zobowiązania	68	27
Razem	1 360	1 478

20.3. Inne pasywa

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	796	851
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	8	8
Razem	804	859

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 wyniósł 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 do zapewnienia trwałości efektów projektu i utrzymania inwestycji 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 .

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

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 w/w warunki są przez Spółkę dotrzymywane

W okresie październik 2011-grudzień 2015 Spółka korzystała ze zwolnienia z podatku od nieruchomości. Udzielona pomoc publiczna Spółce za w/w okres wyniosła:

w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2015 roku - 322 tys. PLN
w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2014 roku - 237 tys. PLN
w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2013 roku - 153 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 1 000 tys PLN oraz utworzenie w okresie od listopada 2011 roku do września 2013 roku 16 nowych miejsc pracy.

W związku ze zmianą Uchwały Rady Miejskiej w Radomiu zmienione zostały warunki udzielonej pomocy na następujące: rozpoczęcie inwestycji do dnia 30.11.2013 roku i jej zakończenie w okresie 30 miesięcy oraz utworzenie w wymienionym okresie 16 nowych miejsc pracy.

21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Spółka jako leasingobiorca

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku:

	Krótkoterminowe		Długoterminowe		Razem
	do 1 roku		od 1 do 5 lat		
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 011	2 061	-	3 072	
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	128	102		230	
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 139	2 163	-	3 302	

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku:

	Krótkoterminowe		Długoterminowe		Razem
	do 1 roku		od 1 do 5 lat		
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	820	2 404		3 224	
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	135	187		322	
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	955	2 591	-	3 546	

Warunki oraz przedmiot leasingu

Wartość netto leasingowanych środków trwałych wynosi według stanu na dzień 31.12.2015 roku 3 072 tys. PLN i dotyczy następujących umów:

Przedmiot leasingu	Lesingodawca	Umowa z dnia	Data spłaty	Cena nabycia netto w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 31.12.2015 z tytułu rat kapitałowych w tys PLN	Forma zabezpieczenia
automat pakujący Polpak	BGŻ Leasing	10.07.2012	25.07.2017	500	187	weksel in blanco
4 wózki widłowe Still	BGŻ Leasing	13.07.2012	25.07.2017	176	60	weksel in blanco
zbiornik z transporterem, stół obrotowy, pompa wirnikowa, zaklejarka kartonów, 2 drukarki atramentowe	BGŻ Leasing	16.07.2012	25.07.2017	66	22	weksel in blanco
system transporterów do palet (Promag-Systemy SA)	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	12.10.2012	2017	805	450	weksel in blanco
automat pakujący z wyposażeniem	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	687	416	weksel in blanco
Zestaw: transporter rolkowy palet 4szt i stół obrotowy REMID	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	38	23	weksel in blanco
Zbiornik z wyposażeniem ASTRO TC10 ze stelażem	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	6	3	weksel in blanco
Drukarka przemysłowa z osprzętem EBS Ink model EBS 6200	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	18	11	weksel in blanco
Zestaw 5 części: pompa krzywkowa z napędem i podstawą 5szt. Pompa, motoreduktor, sprzęgło, podstawa montażowa, redukcja 10szt	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	103	62	weksel in blanco
Automat pakujący	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	12.02.2014	15.04.2019	687	513	weksel in blanco
Limuzyna 320d	BMW Financial Services	07.02.2014	20.01.2017	117	55	weksel in blanco
Automat pakujący	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	17.09.2014	15.12.2019	644	536	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Octavia 1.6 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	28.08.2014	21.01.2017	55	28	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Rapid 1.6 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	25.08.2014	21.01.2017	40	20	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Superb 2.0 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	25.08.2014	21.01.2017	68	34	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Superb 2.0 TDI	Millenium Leasing Sp. z o.o.	23.02.2015	5.12.2016	309	266	weksel in blanco
Jungheinrich EKX 515	Millenium Leasing Sp. z o.o.	7.09.2012	5.11.2017	159	56	weksel in blanco
Wózek Jungheinrich ERE 120 6 wózków	Millenium Leasing Sp. z o.o.	20.09.2013	5.08.2018	459	255	weksel in blanco
Regały magazynowe paletowe	Millenium Leasing Sp. z o.o.	26.09.2013	5.08.2018	55	32	weksel in blanco
Bateria trakcyjna szt.2	Millenium Leasing Sp. z o.o.	20.09.2013	5.09.2018	77	43	weksel in blanco
Wózek widłowy FFG115						
3 072						

Wartość netto leasingowanych środków trwałych wynosi według stanu na dzień 31.12.2014 roku 3 224 tys. PLN i dotyczy następujących umów:

Przedmiot leasingu	Lesingodawca	Umowa z dnia	Data spłaty	Cena nabycia netto w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 31.12.2014 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	61	weksel in blanco
automat pakujący Polpak	BGŻ Leasing	10.07.2012	25.07.2017	500	283	weksel in blanco
4 wózki widłowe Still	BGŻ Leasing	13.07.2012	25.07.2017	176	94	weksel in blanco
zbiornik z transporterem, stół obrotowy, pompa wirnikowa, zaklejarka kartonów, 2 drukarki atramentowe	BGŻ Leasing	16.07.2012	25.07.2017	66	35	weksel in blanco
system transporterów do palet (Promag-Systemy SA)	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	12.10.2012	2017	805	591	weksel in blanco
automat pakujący z wyposażeniem	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	687	626	weksel in blanco
Zestaw: transporter rolkowy palet 4szt i stół obrotowy REMID	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	38	29	weksel in blanco
Zbiornik z wyposażeniem ASTRO TC10 ze stelażem	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	6	4	weksel in blanco
Drukarka przemysłowa z osprzętem EBS Ink model EBS 6200	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	18	14	weksel in blanco
Zestaw 5 części: pompa krzywkowa z napędem i podstawą 5szt. Pompa, motoreduktor, sprzęgło, podstawa montażowa, redukcja 10szt	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	103	80	weksel in blanco
Automat pakujący	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	12.02.2014		687	533	weksel in blanco
Limuzyna 320d	BMW Financial Services	07.02.2014	20.01.2017	117	86	weksel in blanco
Automat pakujący	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	17.09.2014		644	644	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Octavia 1.6 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	28.08.2014	21.01.2017	55	49	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Rapid 1.6 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	25.08.2014	21.01.2017	40	35	weksel in blanco
Samochód osobowy Skoda Superb 2.0 TDI	Volkswagen Leasing GmbH	25.08.2014	21.01.2017	68	60	weksel in blanco
3 224						

22. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

22.1. Jednostkami powiązanyimi z Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 31.12. 2015 roku są:

Dr Andreas Mielimonka

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

Global Cosmed Group S.A.

Brand Property Sp. z o.o.

Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy

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

Global Medica Sp. z o.o

Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o.

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

Global Cosmed International GmbH Hamburg,

Sofin Brand Property Sp. z o.o Sp.k.

Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej: Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.)

Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCo I Sp. k. (dawniej: Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.)

Blackwire Ventures Ltd, Limassol, Cypr

Blackwire Ventures Sp. z o.o.

Kret Brnd Properrty Sp. z o.o. Sp. k.

Global Cosmed domal GmbH

Domal Grundstücksgesellschaft mbH

GCG Holding Sp. z o.o.

Global Cosmed Group GmbH

Na dzień 31.12.2015 roku poprzez osobę właściciela Spółka Global Cosmed S.A. była powiązana z wszystkimi w/w spółkami.

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka Global Cosmed S.A. posiadała podmioty zależne:

Global Cosmed domal GmbH

Domal Grundstücksgesellschaft mbH

W dniu 12 października 2014 roku Global Cosmed S.A. dokonała transakcji nabycia udziałów dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Hamburgu (Niemcy).

Spółka nabyła 25.000 udziałów o wartości nominalnej 1 Euro za udział, w spółce pod firmą Global Cosmed domal GmbH z siedzibą w Hamburgu, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Hamburgu (Amtsgericht) pod numerem HRB 132302, które stanowią 100% kapitału zakładowego spółki oraz dają 100% głosów na zgromadzeniu udziałowców spółki. Cena nabycia udziałów wyniosła 28.000 Euro i była płatna w ciągu pięciu dni roboczych od dnia zawarcia umowy na wskazany przez sprzedającego rachunek bankowy.

Zarazem Global Cosmed S.A. nabyła 25.000 udziałów o wartości nominalnej 1 Euro za udział, w spółce pod firmą Domal Grundstücksgesellschaft mbH z siedzibą w Hamburgu, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Hamburgu (Amtsgericht) pod numerem HRB 133022, które stanowią 100% kapitału zakładowego spółki oraz dają 100% głosów na zgromadzeniu udziałowców spółki. Cena nabycia udziałów wyniosła 28.000 Euro i była płatna w ciągu pięciu dni roboczych od dnia zawarcia umowy na wskazany przez sprzedającego rachunek bankowy.

Zarówno Global Cosmed domal GmbH jak i Domal Grundstücksgesellschaft mbH nie prowadziły dotychczas działalności operacyjnej. Nabycie udziałów w ww. spółkach związane było z nabyciem aktywów spółki domal wittel Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości z siedzibą w Stadtilm,

Prezes Zarządu - Ewa Lucyna Wójcikowska pełni obecnie jednocześnie następujące funkcje:

Global Cosmed Group S.A. (dawniej Global Pollena S.A.) - Wiceprezes Zarządu (od dnia 10 lutego 2016 roku)

Wiceprezes Zarządu - Magdalena Mazur pełni obecnie jednocześnie następujące funkcje:

Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.(dawniej Global Cosmed Group Sp.z o.o.) - Wiceprezes Zarządu,

Global Cosmed Group S.A. (dawniej Global Pollena S.A.) - Prezes Zarządu,

Global Cosmed International GmbH - Prokurent,

BRAND PROPERTY S.p z o.o - Członek Zarządu,

GCG Investment Sp. z o.o (dawniej: Global Medica Sp. z o.o.) - Wiceprezes Zarządu,

Global Cosmed Group GmbH - Członek Zarządu,

Członek Zarządu - Aleksandra Gawrońska pełni obecnie następujące funkcje:

Global Cosmed Group S.A. - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

Przewodniczący Rady Nadzorczej Dr Andreas Mielimonka pełni obecnie jednocześnie następujące funkcje:

GCG Holding Sp. z o.o - Prezes Zarządu
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.(dawniej Global Cosmed Group Sp.z o.o.) - Prezes Zarządu,
GCG Investment Sp. z o.o. (dawniej: Global Medica Sp. z o.o.) - Prezes Zarządu,
Global Cosmed Group S.A. (dawniej Global Pollena S.A.) - od dnia 14 grudnia 2015 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
Blackwire Ventures Ltd. - Dyrektor,
Domal Grundstücksgesellschaft mbH - Członek Zarządu od 12.10.2014r
Global Cosmed domal GmbH - Członek Zarządu od 12.10.2014r.
Blackwire Ventures Sp. z o.o. - Prezes Zarządu od 26.11.2014r
Global Cosmed International GmbH - Członek Zarządu,
Global Cosmed Group GmbH - Członek Zarządu

Jolanta Kubicka - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej: Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.) - Prokurent,
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCo I Sp. k. (dawniej: Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.) - Prokurent,
Global Cosmed Group S.A. (dawniej Global Pollena S.A.) - Prokurent,
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o. - Prokurent.

22.2. Transakcje handlowe

W okresie: 1.01.2014-31.12.2015r Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązaniymi:

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 JEDNOSTKA DOMINUJACA						
Dr Andreas Mielimonka	0		400		0	0
Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI						
Global Cosmed Group Dystrybucja Sp z o.o. (dawniej:Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k) - z dniem 2 marca 2015 roku przejęta przez Global Cosmed Group S.A.	2 957		238			
Global Cosmed Group S.A.	23 064		48 936		17 932	2 218
Brand Property Sp. z o.o.					142 ***	
Global Cosmed International GmbH	8		0		8	0
Global Cosmed GmbH	295		4 332		806	0
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.					147	5
Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina			0		1 809 ****	
Global Cosmed domal GmbH	906		36 027		3 364	3 573
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	0		0		895	0
Global Cosmed Group S.A. weksel					2 333	
Razem	27 230	0	89 933	0	27 436	5 796
w pozycji należności: należności z tytułu dostaw					25 103	
w pozycji środki pieniężne					2 333	

*** Należność została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości

W okresie: 1.01.2014-31.12.2014r Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązaniymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Global Cosmed Group Dystrybucja Sp z o.o. (dawniej:Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k)	22 983		22 652 **		16 315	82
Global Cosmed Group S.A.	5 044		49 930		10 075	3 222
Brand Property Sp. z o.o.			0		142 ***	
Global Cosmed GmbH	-1 156 *		3 047		164	1 169
Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	0		0		40	37
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.	282		943		664	0
Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina	4		0		39 ***	
Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina			0		1 809 *****	
Global Cosmed domal GmbH	13 528	3	7 652		6 878	5 914
Razem	40 684	3	84 224	0	36 126	10 424
w pozycji należności: należności z tytułu dostaw					36 086	
w pozycji należności: pozostałe należności					40	

* Sprzedaż refakturowana na odbiorcę poza Grupę

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

*** Należność została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości

**** Należność wynika z korekty błędu opisanego w punkcie 1.13 sprawozdania

22.3. 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.

22.4. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady

22.5. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Ewa Wójcikowska Prezes Zarządu GC	489	493
Ewa Wójcikowska - jednostki powiązane	0	0
Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu	221	232
Aleksandra Gawrońska - jednostki powiązane	0	0
Andreas Mielimonka Przewodniczący RN GC	68	0
Andreas Mielimonka- jednostki powiązane	1 254	41
Arthur Mielimonka Zastępca Przewodniczącego RN GC	0	0
Arthur Mielimonka- jednostki powiązane	0	0
Magdalena Mazur Członek RN GC	218	0
Magdalena Mazur - jednostki powiązane	153	370
Tomasz Wasilewski - Członek Rady Nadzorczej GC	0	0
Tomasz Wasilewski - jednostki powiązane	0	0
Marian Sulek - Członek Rady Nadzorczej GC	0	0
Marian Sulek - jednostki powiązane	0	0
	2 403	1 136

22.6. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresach : 1.01. - 31.12.2015 roku oraz 1.01. - 31.12.2014 roku Spółka nie zawarła innych transakcji ze stronami powiązanymi.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

23. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu:

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Należności warunkowe		
Otrzymane gwarancje PLN	33 000	25 500
Otrzymane gwarancje EUR	0	2 400
Otrzymane gwarancje EUR w PLN według średniego kursu NBP	0	10 230
	33 000	35 730
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone poręczenia w EUR	1 169	1 169
Udzielone poręczenia EUR w PLN według średniego kursu NBP	4 982	4 983
Hipoteki na majątku trwałym	19 500	19 500
	24 482	24 483
Pozostałe zobowiązania		
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		
Aktywa posiadane na podstawie umów leasingu finansowego	3 072	3 224
Pozostałe aktywa - zapasy	10 000	7 000
Hipoteki na majątku trwałym	5 400	8 016
Zabezpieczenia na majątku (maszyny i urządzenia)	5 400	8 016
	13 072	18 240

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31.12.2015 roku:

Zobowiązania warunkowe:

I. 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.

II. Spółka nabyła nieruchomości obciążone hipotekami tytułem zabezpieczeń zaciągniętych przez Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.:

a) hipoteka do kwoty 4 500 tys. PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli wzniesionych na tym gruncie dla których to praw Sąd Rejonowy w Radomiu prowadzi KW nr RA1R/00073248/6, tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 3 000 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp.k. w Raiffeisen Bank Polska.

b). hipoteka do kwoty 15 000 tys. PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posadowionych na tej nieruchomości stanowiącej według stanu na dzień 30.06.2014 roku własność Global Cosmed S.A. tytułem zabezpieczenie kredytu w kwocie 7 000 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed Group Sp. z o.o Sp. k. w Deutsche Bank S.A.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

Spółka otrzymała n/w należności warunkowe:

Od jednostek powiązanych: Global Cosmed Group 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 Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. poręczenie wekslowe kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez PEKAO S.A. na kwotę 11 000 tys. PLN (egzekucja do kwoty 24 000 tys. PLN)

Od jednostki powiązanej - Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o. o. z tytułu:

umowy o kredyt obrotowy z BRE BANK S.A. zawartej w dniu 19.11.2013 roku - hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym GCG nieruchomości w Świętochłowicach przy ul.Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębem 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością GCG, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9.000 tys. PLN. oraz oświadczenie GCG o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000 tys. PLN.

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31.12.2014 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 11 000 tys. PLN (egzekucja do kwoty 16 500 tys. PLN)

Od jednostki powiązanej - Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o. o. z tytułu:

1. umowy o kredyt obrotowy z BRE BANK S.A. zawartej w dniu 19.11.2013 roku - hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym GCG nieruchomości w Świętochłowicach przy ul.Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębem 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością GCG, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9.000 tys. PLN. oraz oświadczenie GCG o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000 tys. PLN.

2. umowy ramowej z Deutsche Bank dot. Transakcji - limit na transakcje pochodne - 600 tys. EUR.
Egzekucja do kwoty 1 200 tys. EUR. Umowa zawarta na czas nieoznaczony.

Od jednostki powiązanej Global Cosmed Group SA z tytułu:

1. umowy ramowej z Deutsche Bank dot. Transakcji - limit na transakcje pochodne - 600 tys. EUR. Egzekucja do kwoty 1 200 tys. EUR. Umowa zawarta na czas nieoznaczony.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

24. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

I. W dniu 15 stycznia 2016 roku Zarząd spółki Global Cosmed S.A. zawarł z Panem dr Andreasem Mielimonka, Umowę Objęcia Akcji Global Cosmed S.A. i Przeniesienia Praw z Akcji Global Cosmed Group S.A.

Na mocy zawartej Umowy, Global Cosmed S.A. złożył Panu Andreasowi Mielimonka ofertę objęcia 38.055.089 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 zł, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 91.330.907 akcji w kapitale zakładowym spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej w wysokości 91.330.907,00 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki.

Pan Andreas Mielimonka złożoną ofertę przyjął oraz złożył oświadczenie o przystąpieniu do Spółki Global Cosmed S.A. Objęcie akcji serii G nastąpiło po cenie emisyjnej 4,10 zł za akcję.

W ramach pokrycia objętych akcji serii G, Pan Andreas Mielimonka dokonał przeniesienia praw z 91.330.907 Akcji w kapitale zakładowym spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki, na które składają się:

a) 58 778 (słownie: pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji imiennych serii B,

b) 91.272.129 (słownie: dziewięćdziesiąt jeden milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące sto dwadzieścia dziewięć) akcji imiennych serii C.

Strony ustaliły wartość godziwą przenoszonych Akcji Global Cosmed Group S.A. łącznie na kwotę 156.025.864,90 zł.

W umowie strony zgodnie potwierdziły, iż znany jest im fakt, że w dniu 14.12.2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Global Cosmed Group S.A. uchwałą nr 5 postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki z kwoty 91.330.907 zł do kwoty 109 605 017 zł, to jest o kwotę 18 274 110 zł w drodze emisji: 7 106 598 akcji imiennych serii D, uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda; oraz 11 167 512 akcji imiennych serii E, uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda; a także iż zmiana ta nie została jeszcze zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym; w związku z powyższym istniejące 91.330.907 Akcji w kapitale zakładowym spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, stanowią na dzień zawarcia niniejszej umowy 100 % kapitału zakładowego spółki, jednakże po dokonanej rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii D oraz E, stan ten ulegnie stosownej zmianie oraz że przyjęta wycena istniejących Akcji uwzględni tę okoliczność.

Strony potwierdziły zarazem w Umowie istnienie zobowiązania wynikającego z Umowy Inwestycyjnej, na mocy którego spółka Global Cosmed Group S.A. ma przeprowadzić dodatkową Emisję 11.695.906 akcji serii F, uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które zostaną objęte w zamian za 75% Udziałów w spółce Global Cosmed Group GmbH, na parametrach zdefiniowanych w Umowie Inwestycyjnej, oraz zobowiązują się do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do przeprowadzenia i objęcia emisji akcji serii F Global Cosmed Group S.A. na parametrach określonych w Umowie Inwestycyjnej.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2015 rok

II. W dniu 15 stycznia 2016 r. Nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki Global Cosmed S.A podjęło uchwałę o emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii A i B z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii K:

- a) 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A,
 - b) 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B,
- na okaziciela z prawem do objęcia akcji serii K spółki z pierwszeństwem przed pozostałymi akcjonariuszami spółki

Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia 1 akcji serii K Spółki . Warranty Subskrypcyjne obejmowane są nieodpłatnie. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych serii A i B mogą być wykonane do dnia 30 września 2018 roku. Program Motywacyjny skierowany jest do nie więcej niż 149. Prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych serii A i B przysługuje członkom zarządu, pracownikom i współpracownikom Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. na warunkach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego oraz w uchwałach rady nadzorczej podejmowanych na podstawie i w celu wykonania postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego Lista osób dedykowanych do udziału w Programie Motywacyjnym zostanie ustalona w drodze uchwały rady nadzorczej spółki.

III. W dniu 29.01.2016 Global Cosmed S.A powziął informację o rejestracji przez Sad Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej We Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej – Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze.

Wskutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o 7 106 598 Akcji imiennych serii D uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedna akcje tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu spółki, oraz 11 167 512 Akcji imiennych serii E uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedna akcje tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu spółki, kapitał zakładowy spółki Global Cosmed Group S.A. został podwyższony z kwoty 91 330 907 zł do kwoty 109 605 017 zł. W związku z powyższym Global Cosmed S.A. posiada obecnie 83,33% akcji Global Cosmed Group S.A, dających tyle samo głosów.

Radom, 18 marca 2016 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Magdalena Mazur

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska