



Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport kwartalny obejmujący okres
od 1 stycznia do 30 września 2016 roku oraz dane
porównywalne

zawierający:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za
okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

oraz

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za
okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
I. Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
II. Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
III. Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdane z przepływów pieniężnych	9
IV. Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
V. Informacje dodatkowe do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania kwartalnego sporządzonego na dzień 30 września 2016 roku	11
1. Informacje ogólne.....	11
2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	15
3. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych.....	15
4. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych, podatek dochodowy	16
5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym.....	16
6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych	19
7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy.....	19
8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	19
9. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	20
10. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	20
11. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	20
12. Zobowiązania finansowe.....	21
13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	21
14. Zmiany w strukturze Grupy w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	23
15. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	25
16. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Global Cosmed S.A. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Global Cosmed S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	25
17. Zestawienie stanu posiadania akcji Global Cosmed S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	25
18. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania	

dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Global Cosmed S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed S.A. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	26
19. Zawarte przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę zależną od Global Cosmed S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	26
20. Informacje o udzieleniu przez Global Cosmed S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed S.A.	26
21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	26
22. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.....	26
23. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	27
24. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	27
25. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	27
26. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).....	29
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU	30
I. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	30
II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	32
III. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	33
IV. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	34
V. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	34
1. Informacje ogólne.....	34
2. Zmiany wartości szacunkowych.....	35
3. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	35
4. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	36
5. Pozostałe informacje.....	37

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

I. Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartość firmy z konsolidacji	84 372	0
Rzeczowe aktywa trwałe	124 677	59 837
Nieruchomości inwestycyjne	0	538
Wartości niematerialne	106 661	1 854
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 218	730
Aktywa trwałe razem	317 928	62 959
Aktywa obrotowe		
Zapasy	43 006	21 883
Należności z tytułu dostaw i usług	58 520	51 290
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	213
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	11 870	7 033
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 100	3 635
Aktywa obrotowe razem	117 496	84 054
Aktywa razem	435 424	147 013

	30.09.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	86 076	35 533
Kapitał zapasowy	164 698	8 145
Kapitały rezerwowe	19 744	16 076
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	499	327
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	1 600	2 171
Zysk (strata) netto roku bieżącego	3 271	4 293
Kapitał przypadający akcjonariuszom kontrolującym	275 888	66 545
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-220	0
Razem kapitał własny	275 668	66 545
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	39 295	28 323
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 464	2 061
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	2 237	461
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 277	1 451
Zobowiązania długoterminowe razem	51 273	32 296
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	46 656	22 165
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 982	1 011
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	2 385	673
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 607	21 098
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	190	0
Pozostałe zobowiązania	7 360	2 421
Inne pasywa	10 303	804
Zobowiązania krótkoterminowe razem	108 483	48 172
Zobowiązania razem	159 756	80 468
Pasywa razem	435 424	147 013

II. Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	237 875	83 035	171 974	61 887
Razem przychody ze sprzedaży	237 875	83 035	171 974	61 887
Zmiana stanu produktów	616	(1 766)	(4 236)	(4 365)
Amortyzacja	(7 259)	(2 458)	(3 156)	(1 170)
Zużycie surowców i materiałów	(134 638)	(46 885)	(55 505)	(19 361)
Usługi obce	(16 959)	(441)	(12 993)	(4 603)
Koszty świadczeń pracowniczych	(35 644)	(16 505)	(15 126)	(5 526)
Podatki i opłaty	(2 684)	(673)	(308)	(103)
Pozostałe koszty rodzajowe	(23 734)	(7 715)	(8 375)	(2 422)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 650)	(7 555)	(64 741)	(23 203)
Razem koszty działalności operacyjnej	(232 567)	(82 233)	(160 204)	(56 388)
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 924	(964)	7 534	1 134
Pozostałe przychody operacyjne	3 561	695	272	-
Pozostałe koszty operacyjne	(2 703)	(465)	(509)	(147)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 782	(734)	7 297	987
Przychody finansowe	286	13	57	57
Koszty finansowe	(2 026)	(401)	(1 339)	(187)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 042	(1 121)	6 015	857
Podatek dochodowy	(1 717)	(213)	(1 189)	27
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 324	(1 334)	4 826	884
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	3 324	(1 334)	4 826	884
w tym przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 271	(957)	4 826	884
Akcjonariuszom niekontrolującym	53	(377)	0	0
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy				
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym:</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	172	(441)	0	0
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>				
III. Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 443	(1 398)	4 826	884
Akcjonariuszom niekontrolującym	53	(377)	0	0
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	3 496	(1 775)	4 826	884

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	76 427 245	86 076 085	35 533 311	35 533 311
Rozw odniona liczba akcji zwykłych	76 427 245	86 076 085	35 533 311	35 533 311
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 271	-957	4 826	884
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł na jedną akcję):				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zw ykły	0,04	-0,01	0,14	0,02
Rozw odniony	0,04	-0,01	0,14	0,02

III. Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdane z przepływów pieniężnych

	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	5 042	6 015
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	7 259	3 156
Odsetki i dywidendy	1 521	755
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	327	25
Zmiana stanu należności	24 457	(20 751)
Zmiana stanu zapasów	1 022	2 406
Zmiana stanu zobowiązań	(43 405)	15 062
Zmiana stanu pozostałych pasywów	9 499	(41)
Zmiana stanu rezerw	(3 383)	297
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 586)	(2 077)
Inne korekty	(5 055)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 303)	4 847
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 123	326
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(30 452)	(16 227)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(29 329)	(15 901)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu odsetek	286	57
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	11 303	8 355
Splata pożyczek/kredytów	-	(3 827)
Odsetki zapłacone	(1 807)	(761)
Wpływ zmian kursów walut	(219)	-
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(597)	(445)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 966	3 379
Przepływy pieniężne netto razem	(24 666)	(7 675)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(24 666)	(7 675)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	(15 431)	(8 100)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	(40 097)	(15 775)
O ograniczonej możliwości dysponowania		

IV. Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2016 roku	35 533	8 145	16 076	327	6 464	0	66 545
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej					-877	-273	-1 150
Całkowite dochody ogółem					3 271	53	3 324
Emisja akcji	50 543	156 234	0				206 777
Podział zysku		319	3 668		-3 987		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				172			172
Stan na 30 września 2016 roku	86 076	164 698	19 744	499	4 871	-220	275 668

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	35 533	7 466	11 825	324	10 654	0	65 802
Całkowite dochody ogółem					4 293		4 293
Emisja akcji - program motywacyjny							0
Podział zysku		679	4 251		(4 930)		-
Dywidenda wypłacona					(3 553)		-3 553
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				3			3
Stan na 31 grudnia 2015 roku	35 533	8 145	16 076	327	6 464	0	66 545

V. Informacje dodatkowe do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania kwartalnego sporządzonego na dzień 30 września 2016 roku

1. Informacje ogólne

Jednostka dominująca Global Cosmed Spółka Akcyjna z siedzibą w Radomiu przy ulicy Wielkopolskiej 3, powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Global Cosmed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne w Radomiu w spółkę akcyjną pod firmą Global Cosmed Spółka Akcyjna Fabryka Kosmetyków. Wpis do Rejestru Handlowego Dział B Nr 737 został dokonany w dniu 1 września 1997r. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 3 października 2001 roku pod numerem KRS 0000049539 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posiada następujący numer identyfikacji podatkowej NIP 796-006-93-71 oraz numer REGON 670990050. Zgodnie 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.

Według stanu na dzień 30.09.2016 roku Global Cosmed S.A. – Jednostka Dominująca, posiada bezpośrednio udziały w następujących jednostkach :

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 30.09.2016r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2015r.
Global Cosmed S.A.	Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm, Niemcy	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	100%
Global Cosmed S.A.	Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm, Niemcy	Nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.	100%	100%
Global Cosmed S.A.	Global Cosmed Group S.A.	Jawor, Polska	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	-
Global Cosmed Group S.A.	Brand Property sp. z o.o.	Radom, Polska	Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych, produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących, sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana	100% (przez GCG S.A.)	-
Global Cosmed Group S.A.	Kret Brand Property sp. z o.o. sp. k.	Radom, Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem praw chronionych prawem autorskim	100% (99,01% przez GCG S.A., 0,99% przez Brand Property)	-
Global Cosmed Group S.A.	Sofin Brand Property sp. z o.o. sp.k.	Radom, Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem praw chronionych prawem autorskim.	100% (98,75% przez GCG S.A., 1,25% przez Brand Property)	-
Global Cosmed Group S.A.	Global Cosmed Group GmbH	Hamburg, Niemcy	Marketing, rozwój i sprzedaż nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych i kosmetycznych we wszystkich obszarach stosowania. Dalszy najem i dzierżawa jak również tym podobne oddanie do użytkowania pojazdów mechanicznych spółkom powiązanym, utrzymywanie i zarządzanie własnym majątkiem jak i udział w innych przedsiębiorstwach w szerszym rodzaju.	75% (przez GCG S.A.)	-
Global Cosmed Group GmbH	Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (75% efektywnego udziału przez GCG GmbH)	-
Global Cosmed Group GmbH	Global Cosmed International GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	90% (67,5% efektywnego udziału przez GCG GmbH)	-
Global Cosmed International GmbH	Global Cosmed Qingdao	Qingdao Chiny	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (67,5% efektywnego udziału przez GCI GmbH)	-

W okresie objętym raportem zakres działalności Spółek nie uległ zmianie.

W dniu 28.06.2016 r. Global Cosmed Group S.A. sprzedała 100% udziałów w sp. z o. o. z inwestycjami zagranicznymi GLOBAL KOSMED w Żytomierzu na rzecz Laboratorium Kosmetyczne Malwa sp. z o.o. za cenę 1 tys. zł.

Na dzień 30.09.2016 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Prezes Zarządu
- Magdalena Anita Mazur – Wiceprezes Zarządu
- Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu

W okresie od 1.01.2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej.

Na dzień 31.12.2015 roku Zarząd Spółki GC S.A. składał się z następujących osób:

- Ewa Lucyna Wójcikowska – Prezes Zarządu
- Aleksandra Gawrońska – Członek Zarządu.

W dniu 15 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki Global Cosmed podjęła uchwałę o powołaniu Pani Magdaleny Anity Mazur, pełniącej funkcję Prezesa Zarządu Global Cosmed Group S.A. do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Global Cosmed S.A..

Na dzień 15.01.2016 r. Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Ewa Lucyna Wójcikowska – Prezes Zarządu
- Magdalena Anita Mazur – Wiceprezes Zarządu
- Aleksandra Gawrońska – Członek Zarządu

W dniu 15 czerwca 2016 r. Pani Ewa Wójcikowska, Prezes Zarządu Global Cosmed S.A., złożyła rezygnację z pełnionej funkcji.

Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o warunkowym powołaniu Pana Andreeasa Mielimonki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki w ramach aktualnej kadencji, od dnia następującego po dniu złożenia przez niego rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Powołanie Pana Andreeasa Mielimonka uwarunkowane zostało złożeniem przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta. Warunek ten został spełniony poprzez złożenie przez Pana Andreeasa Mielimonka oświadczenia o rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A. Z dniem 17 czerwca 2016 roku Pan Andreas Mielimonka objął funkcję Prezesa Zarządu.

Od 30.09.2016 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Global Cosmed S.A. nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej na dzień 30.09.2016 roku przedstawiał się następująco:

- Marian Wittenbeck - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Maciej Ujazdowski – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej
- Marian Sułek – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 roku przedstawiał się następująco:

- Andreas Mielimonka
- Arthur Rafael Mielimonka:
- Magdalena Anita Mazur
- Marian Sułek
- Tomasz Wasilewski.

W dniu 15 stycznia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie r. podjęło uchwały o odwołaniu ze składu Rady

Nadzorczej Pana Arthura Mielimonka – 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.

W związku z rezygnacją Pani Ewy Wójcikowskiej z funkcji Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o warunkowym powołaniu Pana Andreasa Mielimonki do pełnienia tej funkcji w ramach aktualnej kadencji, od dnia następującego po dniu złożenia przez niego rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W dniu 16.06.2016 r. Pan Andreas Mielimonka oświadczył, iż rezygnuje z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A.

W dniu 15.07.2016 roku Rada Nadzorcza spółki Global Cosmed S.A. podjęła uchwałę o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej i powołaniu (dokooptowaniu) z dniem 15.07.2016 roku do składu Rady Nadzorczej Pana Mariana Stanisława Wittenbecka i powierzeniu mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Od 30.09.2016 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A. nie uległ zmianie.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz zawiera dane porównywalne: w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych - dane za 9 miesiące 2015 roku, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej - dane według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych.

Dane porównywalne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2016 roku dotyczące 2015 roku odnoszą się do opublikowanych danych skonsolidowanych za III kwartał 2015 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Spółki na dzień 30 września 2016 roku nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

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

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

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

Spółki nie posiadają oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Czas trwania działalności Spółek nie jest ograniczony.

Raport kwartalny za III kwartał 2016 roku winien być czytany razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku, opublikowanym w dniu 18 marca 2016 roku.

Niniejsze sprawozdanie zostało przedstawione do zatwierdzenia przez Zarząd Global Cosmed S.A. do publikacji w dniu 4 listopada 2016 roku.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem:

- środków pieniężnych wycenionych w wartości nominalnej
- zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie Global Cosmed S.A. zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Global Cosmed S.A. oraz spółek Grupy działających na terytorium Polski, walutą funkcjonalną spółek Grupy działających na terytorium Niemiec jest EUR, walutą funkcjonalną spółki Global Cosmed Qingdao działającej na terenie Chin jest yuan renminbi (CNY)

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

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dane wynikające ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania Grupy przeliczone zostały według następujących zasad:

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

Zastosowane kursy walut:

	Okres zakończony 30.09.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Kurs wymiany PLN do EUR	4,312	4,2615
Kurs wymiany PLN do CNY	0,5777	0,6009

	Okres 01.01-30.09.2016	Okres 01.01-30.09.2015
Średni kurs okresu PLN do EUR	4,3688	4,1585
Średni kurs okresu PLN do CNY	0,5957	0,5965

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

	1.01.2016	utworzenie	wykorzystanie	rozwiązanie	inne zmiany	30.09.2016
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące:						
- należności	2490				4 022	6512
- zapasy	338				-	338
- rzeczowe aktywa trwałe	0				-	0
- wartości niematerialne	0				-	0
- inne aktywa	0				5 258	5258
Rezerwy z tytułu:					-	0
- świadczeń emerytalnych i podobnych	1134	172		-169	3 488	4622
- pozostałych rezerw	505	8809		-8401	4 125	4630
Razem	4 467	8 981	0	-8 570	16 893	21 360

Podatek dochodowy:

	30.09. 2016	31.12.2015	30.09. 2015
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	1 236	1 052	951
Podatek odroczoney	481	62	238
Razem	1 717	1 114	1 189

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

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

Wykazane zmiany odpisów aktualizujących oraz rezerw w kwocie 16.893 tys. PLN wynikają z objęcia kontrolą w 2016r. spółek Grupy Global Cosmed Group S.A.

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

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Poniżej przedstawiono najistotniejsze pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2016 roku w porównaniu do wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9 miesięcy 2016	9 miesięcy 2015	9 m-cy 2016/ 9 m-cy 2015
	tys. PLN	tys. PLN	%
Przychody ze sprzedaży	237 875	171 974	138
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 924	7 534	79
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 782	7 297	93
Zysk (strata) brutto	5 042	7 573	67
Zysk (strata) netto	3 324	4 826	69
Wynik działalności finansowej	-1 740	-1 282	136
Amortyzacja	7 259	3 156	230

WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe	317 928	62 959
Aktywa obrotowe	117 496	84 054
Zapasy	43 006	21 883
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	58 520	51 290
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 100	3 635
Aktywa ogółem	435 424	147 013
Kapitał własny	275 668	66 545
Kapitał zakładowy	73 588	35 533
Zobowiązania długoterminowe ogółem	51 273	32 296
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	108 483	48 172
Kredyty i pożyczki	85 951	50 488

Osiągnięte przez Spółkę w okresach: 1.01.-31.09.2016 roku oraz 1.01.- 31.09.2015 roku wybrane wskaźniki finansowe zostały przedstawione poniżej wraz z metodologią ich wyliczenia.

Wyszczególnienie		1.01.-	1.01.-
		30.09.2016	30.09.2015
EBITDA	PLN	14 041	10 453
Rentowność sprzedaży (zysk(strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	%	2,5	4,4
Rentowność sprzedaży netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	%	1,4	2,8
Szybkość obrotu należności (należności z tytułu dostaw i usług x 270 / przychody ze sprzedaży)	dni	66	118
Szybkość obrotu zapasów (zapasy x 270 / przychody ze sprzedaży)	dni	49	29
Płynność I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	wsk	1,08	1,48
Płynność II (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	wsk	0,69	1,22

W okresie III kwartałów 2016 roku Grupa Kapitałowa Global Cosmed zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 237 875 tys. PLN, tj. o 38 % więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Dodatnia dynamika sprzedaży Grupy wynikała z objęcia kontrolą w I kwartale br. Spółki Global Cosmed Group S.A. wraz z jej spółkami zależnymi oraz w II kwartale br. spółki Global Cosmed Group GmbH wraz z jej spółkami zależnymi. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa wypracowała zysk netto na poziomie 3 324 tys. PLN.

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, obniżył się poziom rentowności sprzedaży (odpowiednio: 2,5% i 1,4%). Powyższe spowodowane zostało niższą realizowaną rentownością przez nabyte Jednostki Zależne, a także w wyniku poniesienia znaczących kosztów prowadzenia jednocześnie produkcji oraz przebudowy zakładu produkcyjnego, pracy w godzinach nadliczbowych i nocnych, wynajmu magazynów, kosztów związanych z przejściem, a także nakładów związanych z pozyskaniem nowych rynków. W związku z nowymi kontraktami i zapotrzebowaniem rynkowym, zakład produkcyjny w Radomiu wykorzystuje pełne mocne produkcyjne, co wiąże się z pracą na trzy zmiany, a po stronie kosztów – m.in. ze wzrostem wynagrodzeń dodatkowych pracowników fizycznych.

Grupa notuje niekorzystny wynik na działalności finansowej zamykający się w okresie 3 kwartałów 2016 roku stratą w wysokości 1 730 tys. PLN, spowodowany powstaniem ujemnych różnic kursowych wskutek wahań kursu EUR, oraz obciążeniami z tytułu zadłużenia kredytowego.

Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem:

- W dniu 15 stycznia 2016r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GLOBAL COSMED S.A. na którym podjęto następujące istotne decyzje:
 - uchwałami nr 4 i 5 z funkcji w składzie Rady Nadzorczej odwołani zostali Pan Arthur Rafael Mielimonka oraz Pani Magdalena Anita Mazur. Jednocześnie uchwałami 6 i 7 do składu Rady Nadzorczej powołani zostali Pani

Jolanta Eugenia Kubicka oraz Pan Maciej Ujazdowski.

- uchwałą nr 8 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GLOBAL COSMED S.A. podwyższyło kapitał zakładowy spółki z kwoty 35.533.311,00 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów pięćset trzydzieści trzy tysiące trzysta jedenastie złotych) do kwoty 73.588.400,00 złotych (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta złotych), tj. o kwotę 38.055.089,00 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dziewięć złotych), poprzez emisję 38.055.089 (słownie: trzydzieści osiem milionów pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dziewięć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda (dalej: „Akcje Serii G”), w zamian za wkład niepieniężny. Akcje serii G zostały zaoferowane Panu Dr Andreasowi Mielimonka w zamian za wkład niepieniężny w postaci 91.330.907 (słownie: dziewięćdziesiąt jeden milionów trzysta trzydzieści tysięcy dziewięćset siedem) akcji w kapitale zakładowym spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze. Cena emisyjna jednej akcji serii G wynosiła 4,10 zł (słownie: cztery złote dziesięć groszy). Dzięki przejściu Spółka znacznie zwiększyła możliwości pozyskania kapitału na rozwój oraz dalsze przejęcia podmiotów w branży kosmetycznej i chemicznej w kraju oraz na terenie Unii Europejskiej. Oba podmioty silnie współpracują ze sobą, dostarczając sobie nawzajem produkty. Dokonana konsolidacja umożliwi wygenerowanie dodatkowych efektów synergii, co wpłynie pozytywnie na wyniki finansowe obu podmiotów.

- uchwałą nr 9 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do dokonania w okresie do dnia 31 grudnia 2016 r. jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 12.487.685,00 zł (słownie: dwanaście milionów czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt pięć złotych) („kapitał docelowy”), to jest w drodze emisji nie więcej niż łącznie 12.487.685 (słownie: dwanaście milionów czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt pięć) akcji. W ramach upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Zarząd zamierza wyemitować akcje serii H, I oraz J, w łącznej liczbie 12.487.685 (słownie: dwanaście milionów czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt pięć) Akcji, na zasadach ustalonych w Umowie Inwestycyjnej z dnia 17 grudnia 2015 roku. Zarząd będzie rekomendował ustalenie ceny emisyjnej akcji serii H, I oraz J na poziomie 4,10 zł (cztery złote dziesięć groszy).

- w związku z intencją ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego dla członków zarządu oraz pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. uchwałą nr 10 NWZA dokonało emisji łącznie 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych serii A i B z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii K

- W dniu 15 stycznia 2016 roku została zawarta z Panem dr Andreasem Mielimonka, Przewodniczącym Rady nadzorczej Emitenta, Umowa Objęcia Akcji Global Cosmed S.A. i Przeniesienia Praw z Akcji Global Cosmed Group S.A. Zawarcie powyższej Umowy opisanej w raporcie bieżącym nr 6/2016 z dnia 16.01.2016r. stanowi częściowe wykonanie zobowiązań Umowy Inwestycyjnej z dnia 17 grudnia 2015 roku zawartej pomiędzy Emitentem a Panem Andreasem Mielimonka, o której Emitent poinformował raportem bieżącym 19/2015 z dnia 17 grudnia 2015 roku.
- Rada Nadzorcza Spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, w dniu 10 lutego 2016r. podjęła uchwałę powołaniu Pani Ewy Wójcikowskiej do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Pani Ewa Wójcikowska pełni obecnie funkcję Prezesa Zarządu Emitenta.
- W dniu 30 marca 2016 roku, spółka zależna Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, zawarła ze spółką GCG Investment sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, umowę nabycia 75.000 udziałów, stanowiących 75% kapitału zakładowego i dających tyle samo głosów, w spółce Global Cosmed Group GmbH z siedzibą w Hamburgu, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy (Handelsregister des Amtsgerichts) w Hamburgu pod numerem HRB 135527, za cenę 30 mln zł, płatną najpóźniej do dnia 31.12.2016 roku. W umowie strony ustaliły, iż skutek rozporządzający w postaci przeniesienia praw z udziałów w spółce Global Cosmed Group GmbH nastąpi począwszy od dnia 1 kwietnia 2016 roku. GCG SA poinformowała zarazem, iż spółka Global Cosmed Group GmbH posiada 100% udziałów w spółce Global Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu oraz 90% udziałów w spółce Global Cosmed International GmbH z siedzibą w Hamburgu.
- 20 kwietnia 2016r. Global Cosmed S.A. z siedzibą w Radomiu zawarła umowy kredytowe z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie na łączną wartość kredytów 41.927.867,14 zł.
- W dniu 9 czerwca 2016r. decyzją Ministerstwa Rozwoju, w zezwoleniu nr 249/ARP S.A./2014 zmienione zostały terminy na poniesienie wydatków, oraz na zakończenie inwestycji z 31 października 2015 r na 29 kwiecień 2016 r. na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, udzielone Emitentowi przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.
- W dniu 15 czerwca 2016 r. Pani Ewa Wójcikowska, Prezes Zarządu Global Cosmed S.A., złożyła rezygnację

z pełnionej funkcji. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o warunkowym powołaniu Pana Andreeasa Mielimonki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki w ramach aktualnej kadencji, od dnia następującego po dniu złożenia przez niego rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Powołanie Pana Andreeasa Mielimonka uwarunkowane zostało złożeniem przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta. Warunek ten został spełniony poprzez złożenie przez Pana Andreeasa Mielimonka oświadczenia o rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A. Z dniem 17 czerwca 2016 roku Pan Andreas Mielimonka objął funkcję Prezesa Zarządu.

- W dniu 21 czerwca 2016 r. - spółki Global Cosmed Group Management sp. z o.o. sp.k., Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo I sp.k oraz GCG Investment sp. z o. o. zawarły umowy objęcia akcji Global Cosmed SA w zamian za posiadane akcje Global Cosmed Group SA. W wyniku transakcji Global Cosmed SA uzyskał 100% udział w spółce Global Cosmed Group SA. cena nabycia akcji Global Cosmed Group SA wyniosła 51.200 tys. zł.
- W dniu 15.07.2016 roku Rada Nadzorcza spółki Global Cosmed S.A. podjęła uchwałę o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej i powołaniu (dokooptowaniu) z dniem 15.07.2016 roku do składu Rady Nadzorczej Pana Mariana Stanisława Wittenbecka i powierzeniu mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- w dniu 12 sierpnia 2016 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 Emitenta. Sąd Rejestrowy, dokonał wpisu: 2.961.125 akcji na okaziciela serii H, 4.653.197 akcji na okaziciela serii I, 4.873.363 akcji na okaziciela serii J. W związku z dokonaną rejestracją akcji serii H, I i J kapitał zakładowy Spółki w nowej wysokości wynosi 86.076,085,00 zł;
- W dniu 14 września 2016 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę w sprawie rozpoczęcia procesu restrukturyzacji grupy kapitałowej Global Cosmed, polegającej na dokonaniu podziału spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. poprzez przeniesienie części majątku Spółki Zależnej w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Spółkę (podział przez wydzielenie). W ramach planowanego podziału Spółki Zależnej na Spółkę zostanie przeniesiona część obecnego przedsiębiorstwa Spółki Zależnej, tj. zakłady produkcyjne w Jaworze i Świętochłowicach. W Spółce Zależnej zostaną zachowane stanowiące zorganizowaną część przedsiębiorstwa składniki materialne i niematerialne związane z rozwojem i dystrybucją produktów brandowych, wraz z aktywami stanowiącymi prawa własności intelektualnej do marek.

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

W okresie 3 kwartałów 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, poza opisanymi w poprzednich częściach raportu.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

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

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

W okresie 01.01 – 31.09.2016 roku w zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych związana jest przede wszystkim z objęciem kontrolą nad spółką Global Cosmed Group S.A. wraz ze spółkami zależnymi. Ponadto Global Cosmed S.A. dalej realizuje głównie zadanie inwestycyjne jakim jest budowa nowej mieszalni.

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

9. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 20 maja 2015 roku Zarząd Spółki 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).

Decyzja o wypłacie dywidendy podejmowana jest przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Każdorazowa rekomendacja co do wypłaty dywidendy będzie uwzględniać perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej w określonej sytuacji rynkowej dokonanej przez Zarząd i Radę Nadzorczą oraz uwzględniać fakt, aby wypłata dywidendy nie wpłynęła negatywnie na możliwość realizacji planów rozwojowych grupy kapitałowej.

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniem finansowym Jednostka Dominująca nie wypłaciła dywidendy za rok 2015.

Zgodnie z przyjętą politykę dywidendową na lata 2015-2017, opublikowaną raportem bieżącym nr 10/2015 z 20 maja 2015 roku z uwagi fakt przekroczenia wskaźnika zadłużenia wyrażonego jako stosunek skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanej EBITDA na poziomie 2,5, zgodnie z rekomendacją Zarządu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie podzieliło zysk wypracowanego w roku 2015 w ten sposób, że wypracowany zysk netto w kwocie 3.986.578,10 zł, został przeznaczony odpowiednio: kwota 318.927 zł na kapitał zapasowy; kwota 3.667.651,10 zł na kapitał rezerwowy.

10. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

W dniu 26 października 2016 roku, Jednostka Dominująca dokonała sprzedaży 1 akcji spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, na rzecz spółki Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, spółki kontrolowanej przez Pana Andreeasa Mielimonka, Prezesa Zarządu Emitenta. Zbycie akcji nastąpiło za cenę 1 zł. Po dokonanej sprzedaży Emitent posiada 121.300.922 z 121.300.923 Akcji Global Cosmed Group S.A. Dokonana transakcja związana jest z planowanym procesem restrukturyzacji grupy kapitałowej Global Cosmed, polegającym na dokonaniu podziału spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. poprzez przeniesienie części majątku tej spółki w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Emitenta, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 41/2016 z dnia 14 września 2016 roku. Dokonana sprzedaż wynika z konieczności eliminacji ryzyka wynikającego z wykładni art. 530 § 2 zd. 2 KSH, która wyklucza przeprowadzenie podziału spółki bez dokonania podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej.

11. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

W III kwartale 2016r. nie nastąpiły istotne zmiany w wysokości należności warunkowych oraz aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań.

12. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe Grupy w raportowanym okresie kształtują się jak niżej:

	31.09.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	39 295	28 323
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 464	2 061
Zobowiązania długoterminowe razem	40 759	30 384
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	46 656	22 165
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 982	1 011
Zobowiązania krótkoterminowe razem	48 638	23 176
Zobowiązania finansowe razem	89 397	53 560

Dnia 20 kwietnia 2016 roku Global Cosmed S.A. zawarła umowy kredytowe z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie na łączną wartość 41.927.867,14 zł (słownie: czterdzieści jeden milionów dziewięćset dwadzieścia siedem tysięcy osiemset sześćdziesiąt siedem złotych czternaście groszy), przy czym wartość umowy kredytu w EUR przeliczono wg. średniego kursu NBP z dnia zawarcia umów kredytowych. Kwota 20.600.000 zł (dwadzieścia milionów sześćset tysięcy złotych) uzyskana z kredytu przeznaczona ma zostać na refinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego na inwestycję "Budowa mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym oraz oczyszczalnią ścieków". Kwota 2.615.370 EUR (dwa miliony sześćset pięćset trzydzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt euro) przeznaczona ma zostać na refinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego na zakup od syndyka masy upadłościowej jako asset deal aktywa domal wittel Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości z siedzibą w Stadtilm. Kwota 8.080.730 zł (osiem milionów osiemdziesiąt tysięcy siedemset trzydzieści złotych) przeznaczona ma zostać na sfinansowanie dodatkowych kosztów realizowanej inwestycji "Budowa mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym oraz oczyszczalnią ścieków" w związku z wprowadzeniem zmian w projekcie dot. rozszerzenia obszaru realizacji oraz zmian rodzaju urządzeń w stosunku do pierwotnie zakładanych. Kwota 2.000.000 zł (dwa miliony złotych) przeznaczona ma zostać na zakup kapitału obrotowego na pokrycie zobowiązań związanych z cyklem produkcyjnym przedsiębiorstwa, dotyczącym jego standardowego działania.

Spółki Grupy w okresie III kwartału 2016r. nie zawarły innych nowych istotnych umów finansowych.

13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostkami powiązаныmi z Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 30.09.2016 roku są:

Dr Andreas Mielimonka
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.
Global Cosmed Group S.A.
Brand Property Sp. z o.o.
Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
GCG Investment 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 z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
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 Brand Property Sp. z o.o. Sp. k
 Global Cosmed domal GmbH
 Domal Grundstücksgesellschaft mbH
 Global Cosmed Group GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
 GCG Holding Sp. z o.o.

W okresie: 1.01.2016-30.09.2016r zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi które nie podlegały eliminacji z tytułu konsolidacji:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Dr Andreas Mielimonka	0	0		98
Blackwire Ventures Ltd.	0	0	10	46
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	0	0	8	30
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.	6	0	9	1
GCG Holding Sp. z o.o.	5	0		0
Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (zlikwidowana 17.02.2016)	0	0	55	0
GCG Investment Sp. z o.o.	5	0	465	10
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.	7	346	6	747
Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina	0	0	4065**	0
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. k.	5	0	6	22
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCo I Sp. k.	5	0		38
Global Cosmed International GmbH*	993	3		
Global Cosmed GmbH*	7 108	588		
Razem	8 134	937	559	992

*Transakcje od dnia objęcia kontrolą tj. do 1.04.2016r

** Należność w całości objęta odpisem aktualizującym

W okresie: 1.01.2016-30.09.2016r zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze spółkami podlegającymi konsolidacji które zostały wyeliminowane:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Global Cosmed S.A.	18 552	76 647	23 104	7 264
Global Cosmed Group S.A.	51 533	20 612	16 636	24 529
Global Cosmed domal GmbH	40 550	1 024	12 389	3 678
Global Cosmed GmbH*	4 159	12 039	2 709	12 176
Global Cosmed International GmbH*	648	6 171	919	9 147
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	1 019	7	1 340	0
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	392	7	528	0
Brand Property Sp. z o.o.	0	10	1	255
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	197	2	1 055	886
Global Cosmed Group GmbH*	0	2	0	6
Global Cosmed Qlingdao CO.	0	531	0	741
Global Cosmed S.A. - Weksle	0	0	3 282	0
Global Cosmed Group S.A. - Weksle	0	0	0	5 520
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. - Weksle	0	0	1 261	0
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. Weksle	0	0	977	0

Razem	117 051	117 051	64 201	64 201
--------------	----------------	----------------	---------------	---------------

*Transakcje od dnia objęcia kontrolą tj. do 1.04.2016r

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

14.1. Nabycie Global Cosmed Group S.A.

W pierwszym kwartale 2016r. w ramach realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 17 grudnia 2015r. Grupa objęła kontrolę nad spółką Global Cosmed Group S.A. Akcje nabywane były w 2 transzach. W pierwszej transzy strony ustaliły wartość godziwą przenoszonych akcji Global Cosmed Group S.A. na kwotę 156.025.864,90 zł. Nabycie spółki Global Cosmed Group SA nastąpiło w zamian za wkład niepieniężny w postaci 38.055.089 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G. W wyniku transakcji Global Cosmed S.A. w Radomiu posiadała 83,33% udziałów w Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze. Przejęcie Global Cosmed Group S.A. rozliczone zostało metodą nabycia. Majątek grupy kapitałowej Global Cosmed Group S.A. został oszacowany w wartości godziwej na dzień 31.12.2015 roku

W dniu 14.06.2016 r. - spółki Global Cosmed Group Management sp. z o.o. sp.k., Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo I sp.k oraz GCG Investment sp. z o. o. zawarły umowy objęcia akcji Global Cosmed SA w zamian za posiadane akcje Global Cosmed Group SA. W wyniku transakcji Global Cosmed SA uzyskał 100% udział w spółce Global Cosmed Group SA. cena nabycia akcji Global Cosmed Group SA wyniosła 51.201 tys. zł.

Na dzień 30.06.2016r. proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony, tym samym wartość firmy Global Cosmed Group SA rozpoznana na nabyciu może jeszcze ulec zmianie. W ramach tymczasowego rozliczenia ceny nabycia spółka rozpoznała wartość firmy w łącznej wysokości 53.454 tys. PLN. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Global Cosmed Group SA przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia
	tys. PLN
Nabywane aktywa	
Wartości niematerialne i prawne	38 888
Rzeczowe aktywa trwale	61 967
Wartość spółek zależnych	4 046
Inwestycje długoterminowe	88 245
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 590
Aktywa obrotowe	57 443
Razem aktywa	252 179,00
Nabywane zobowiązania	-98 407,00
Wartość aktywów netto	153 772,00
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%
Cena nabycia	207 226,00
Wartość firmy na dzień nabycia	53 454

Przedmiotem działalności Spółki Global Cosmed Group S.A jest produkcja chemii gospodarczej oraz dystrybucja artykułów kosmetycznych i chemii gospodarczej pod własnymi markami min. takimi jak: Kret, Sofin, Apart, Bobini oraz Bobini Baby. Spółka posiada prawa do znaków towarowych Kret, Apart, Sofin, Bobini oraz Bobini Baby. Global Cosmed Group S.A posiada także 75% udziałów w Global Cosmed Group GmbH, która jako spółka holdingowa

posiada 100% udziałów w Global Cosmed GmbH i 90% udziałów w Global Cosmed International GmbH.

14.2. Nabycie Global Cosmed Group GmbH

W dniu 1 kwietnia 2016 spółka Global Cosmed Group S.A. zawarła umowę ze spółką GCG Investment sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, nabycia 75.000 udziałów, stanowiących 75% kapitału zakładowego i dających tyle samo głosów, w spółce Global Cosmed Group GmbH z siedzibą w Hamburgu, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy (Handelsregister des Amtsgerichts) w Hamburgu pod numerem HRB 135527, za cenę 30 mln zł.

Global Cosmed Group GmbH posiada 100% udziałów w spółce Global Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu oraz 90% udziałów w spółce Global Cosmed International GmbH z siedzibą w Hamburgu.

W ramach rozliczenia transakcji GCG Investment sp. z o. o. objęła 11.695.906 akcji Global Cosmed Group S.A. po cenie 1,71 zł za akcję i łącznej wartości 20 mln zł. Pozostałe 10 mln zł będzie płatne najpóźniej do dnia 31.12.2016 roku.

W dniu 1 kwietnia 2016 roku Global Cosmed Group S.A. przejęła kontrolę nad Global Cosmed Group GmbH. Przejęcie Global Cosmed Group GmbH rozliczone zostało metodą nabycia. Majątek grupy kapitałowej Global Cosmed Group GmbH został oszacowany w wartości godziwej na dzień 31.03.2016 roku. Wskutek przejęcia ustalona została wartość firmy na przejściu kontroli w wysokości 30.918 tys. PLN.

	Wartości tymczasowe dla Global Cosmed International GmbH na dzień nabycia	Wartości tymczasowe dla Global Cosmed GmbH na dzień nabycia	Wartości tymczasowe dla Global Cosmed Group GmbH na dzień nabycia	Łączna wartość tymczasowa dla przejętych spółek na dzień nabycia	Łączna wartość tymczasowa dla przejętych spółek na dzień nabycia
	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR	tys. PLN
Nabywane aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	0	82	0	82	350
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	40	0	48	88	376
Aktywa obrotowe razem	849	2 732	100	3 681	15 712
Razem aktywa	889	2 814	148	3 851	16438
Nabywane zobowiązania	-1 011	-3 114	-25	-4 150	-17 714
Wartość aktywów netto	-122	-300	123	-299	-1 276
Nabywany procent kapitału zakładowego	90%	100%	75%		
Efektywny udział podmiotu dominującego	67,5%	75%	75%		
Cena nabycia					30 000
Wartość firmy na dzień nabycia					30 918

Z uwagi na krótki okres pomiędzy nabyciem Spółki Global Cosmed Group GmbH, a sporządzeniem niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, rozliczenie ceny nabycia udziałów Firmy Global Cosmed Group GmbH jest wstępne. Grupa jest w trakcie identyfikacji i wyceny wartości niematerialnych oraz przejętych pasywów.

Przejęcie Global Cosmed Group GmbH było finalnym krokiem realizacji Umowy Inwestycyjnej z dnia 17 grudnia

2015 roku zawartej z Panem Andreasem Mielimonka. Przejęcie umożliwi pełne wykorzystanie potencjału rozwoju w zakresie produktów markowych (brandów) oraz marek prywatnych w Europie oraz na świecie, a w szczególności krajach azjatyckich

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

Zarząd Global Cosmed S.A. raportem bieżącym nr 20/2015 z dnia 17 grudnia 2015 roku, opublikował prognozę skonsolidowanych wyników finansowych na rok 2016, z zastrzeżeniem, iż przyjęta prognoza została opracowana w oparciu o obecnie istniejącą strukturę własnościową Emitenta i nie uwzględnia planowanego przejęcia akcji Global Cosmed Group S.A. na podstawie Umowy Inwestycyjnej, o której Spółka informowała raportem bieżącym 19/2015 z dnia 17.12.2015 roku. Emitent zastrzegł, iż w przypadku przejęcia akcji Global Cosmed Group S.A., struktura kapitałowa grupy Global Cosmed S.A. ulegnie istotnej zmianie, w związku z czym opublikowane prognozy przestaną być aktualne, co miało miejsce wskutek przejęcia 100% Akcji Global Cosmed Group S.A. w dniu 15 stycznia 2016 roku. Poza powyższą prognozą, Zarząd Global Cosmed S.A. nie opublikował prognoz finansowych.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu Global Cosmed S.A. na dzień publikacji raportu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Mielimonka	38 155 479	38 155 479	36,9%
Blackwire Ventures sp. z o.o.	23 963 622	41 189 744	39,9%
GCG Investment sp. z o.o.	5 873 363	5 873 363	5,7%
Magma Holding sp. z o.o.	4 800 000	4 800 000	4,6%
GLOBAL COSMED GROUP Management sp. z o. o. HoldCo I sp. k.	4 653 197	4 653 197	4,5%
GLOBAL COSMED GROUP Management sp. z o. o. sp.k.	2 961 125	2 961 125	2,9%
Pozostali	5 669 299	5 669 299	5,5%
Razem	86 076 085	103 302 207	100%

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, stan posiadania akcji Global Cosmed S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 4 listopada 2016 roku przedstawia się następująco:

Osoby zarządzające i nadzorujące	liczba akcji	% akcji	ilość głosów	% głosów
Andreas Mielimonka (wraz z podmiotami powiązanymi)	75 606 786	87,8%	92 832 908	89,9%
Magdalena Mazur (poprzez Magma Holding Sp. z o.o.)	4 800 000	5,6%	4 800 000	4,6%
Aleksandra Gawrońska	110 000	0,1%	110 000	0,1%

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

Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. za III kwartał 2016 roku nie toczą się i w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki Global Cosmed S.A. i jednostek zależnych. Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia innych postępowań w przyszłości.

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

W okresie objętym raportem Global Cosmed S.A. oraz jednostki Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie objętym raportem Global Cosmed S.A. oraz jednostki Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i nie udzielały gwarancji. Wzrost należności i zobowiązań warunkowych wykazanych w pkt 11 wynika z ujęcia w wyżej wymienionych pozycjach danych przejętej spółki Global Cosmed Group S.A.

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

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

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

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

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

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

kredytowych.

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

Na dzień 30 września 2016 roku poziom wykorzystania kredytów przez spółki Grupy wyniósł 85.951 tys. PLN. W Grupie Global Cosmed na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych – na koniec III kwartału 2016 roku poziom należności wynosił 58.520 tys. PLN a ich rotacja wyniosła 66 dni.

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

W III kwartale nie wystąpiły istotne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

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

W okresie 1.01. - 30.09.2016 roku w Grupie nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

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

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

Na szczególnie podkreślenie zasługuje fakt przejęcia kontroli w dniu 15 stycznia 2016 roku przez Global Cosmed S.A. nad Global Cosmed Group S.A. Ponadto w dniu 1 kwietnia 2016 roku, spółka zależna Global Cosmed Group S.A., nabyła 75.000 udziałów, stanowiących 75% kapitału zakładowego i dających tyle samo głosów, w spółce Global Cosmed Group GmbH z siedzibą w Hamburgu. Global Cosmed Group GmbH posiada 100% udziałów w spółce Global Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu oraz 90% udziałów w spółce Global Cosmed International GmbH z siedzibą w Hamburgu. Spółki te prowadzą dystrybucję produktów Grupy na rynkach zagranicznych. Zarząd zakłada zwiększenie efektów synergii co powinno w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Ponadto w dniu 14 września 2016 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę w sprawie rozpoczęcia procesu restrukturyzacji grupy kapitałowej Global Cosmed, polegającej na dokonaniu podziału spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. poprzez przeniesienie części majątku Spółki Zależnej w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Spółkę (podział przez wydzielenie). W ramach planowanego podziału Spółki Zależnej na Spółkę zostanie przeniesiona część obecnego przedsiębiorstwa Spółki Zależnej, tj. zakłady produkcyjne w Jaworze i Świętochłowicach. W Spółce Zależnej zostaną zachowane stanowiące zorganizowaną część przedsiębiorstwa składniki materialne i niematerialne związane z rozwojem i dystrybucją produktów brandowych, wraz z aktywami stanowiącymi prawa własności intelektualnej do marek.

Podział Spółki Zależnej zostanie przeprowadzony zgodnie z planem podziału, który zostanie sporządzony

i uzgodniony pomiędzy Spółką Zależną i Spółką oraz w zgodzie z właściwymi przepisami prawa powszechnie obowiązującego i postanowieniami statutów obu spółek. Zakończenie procedury podziału Spółki Zależnej planowane jest na koniec I kwartału 2017 roku. Ostateczną decyzję w sprawie przeprowadzenia podziału podejmą Walne Zgromadzenia Spółki oraz Spółki Zależnej. W ocenie Zarządu planowana restrukturyzacja polegająca na przeniesieniu części majątku Spółki Zależnej w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Spółkę Dominującą (podział przez wydzielenie) przyczyni się do optymalizacji kosztów działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed oraz pogłębienia integracji zakładów produkcyjnych kontrolowanych obecnie przez Grupę Kapitałową Global Cosmed. Dzięki dokonanej restrukturyzacji Global Cosmed S.A. będzie kontrolować i zarządzać czterema zakładami produkcyjnymi należącymi do grupy: zakładem w Radomiu, zakładem w Jaworze, zakładem w Świętochłowicach oraz zakładem w Stadtilm (poprzez spółkę zależną Global Cosmed domal GmbH). Koncentracja zakładów produkcyjnych umożliwi bardziej efektywne zarządzanie oraz koordynację pracy zakładów, a także znacząco uprości wzajemne rozliczenia pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej. Zarząd Global Cosmed S.A. spodziewa się w związku z tym uzyskania efektów synergii dzięki dokonanej restrukturyzacji. Równocześnie po dokonanej podziale w Spółce Zależnej pozostawiona zostanie zorganizowana część przedsiębiorstwa prowadząca działalność w zakresie zarządzania, rozwoju oraz dystrybucji produktów brandowych. ze szczególnym uwzględnieniem strategicznym marek: Kret, Sofin, Apart Natural oraz Bobini.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy.:

- ryzyko niezrealizowania strategii Grupy;
- ryzyko związane z panującymi tendencjami wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów;
- ryzyko związane z zapisami umów z kontrahentami;
- ryzyko związane z zagrożeniem zdrowia lub życia konsumentów;
- ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami;
- ryzyko związane z awarią linii produkcyjnych;
- ryzyko związane z zanieczyszczeniem środowiska;
- ryzyko nieterminowego regulowania należności przez kontrahentów;
- ryzyko związane z uszkodzeniami towaru w transporcie.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa. prowadzi działalność:

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

Zarząd Global Cosmed S.A. na bieżąco obserwuje czynniki wewnętrzne i zewnętrzne, mogące mieć znaczący wpływ na działalność Grupy. W przypadku wystąpienia zagrożeń podejmuje działania, aby w jak najbardziej efektywny sposób realizować zamierzone cele Spółki.

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

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów:

Wyszczególnienie	01.01.2016-30.09.2016		01.01.2015-30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży	237 875	54 449	171 974	41 355
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(134 410)	(30 766)	(99 699)	(23 975)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(11 650)	(2 667)	(64 741)	(15 568)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 782	1 552	7 297	1 755
EBITDA	14 041	3 214	10 453	2 514
Zysk (strata) brutto	5 042	1 154	6 015	1 446
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 324	761	4 826	1 161
Całkowite dochody ogółem	3 496	800	4 826	1 161
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 443	788	4 826	1 161
Akcjonariuszom niekontrolującym	53	12	-	-
Średnia ważona akcji zwykłych	76 427 245	76 427 245	35 533 311	35 533 311
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	3,61	0,84	1,87	0,44
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,04	0,01	0,14	0,03

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	30 września 2016		31 grudnia 2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość firmy	84 372	19 567	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	124 677	28 914	59 837	14 041
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	538	126
Wartości niematerialne	106 661	24 736	1 854	435
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 218	514	730	171
Aktywa trwałe	317 928	73 731	62 959	14 774
Zapasy	43 006	9 974	21 883	5 135
Należności z tytułu dostaw i usług	58 520	13 571	51 290	12 036
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	213	50
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	11 870	2 753	7 033	1 650
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 100	951	3 635	853
Aktywa obrotowe razem	117 496	27 249	84 054	19 724
AKTYWA RAZEM	435 424	100 980	147 013	34 498
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	275 888	63 981	66 545	15 615
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	(220)	(51)	-	-
Kapitał własny	275 668	63 930	66 545	15 615
Zobowiązania długoterminowe	51 273	11 891	32 296	7 579
Zobowiązania krótkoterminowe	108 483	25 158	48 172	11 304
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	435 424	100 980	147 013	34 498

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

I. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	62 173	53 935
Nieruchomości inwestycyjne	0	538
Wartości niematerialne	1 011	1 247
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	222 699	15 473
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	679	723
Aktywa trwałe razem	286 562	71 916
Aktywa obrotowe		
Zapasy	16 317	15 762
Należności z tytułu dostaw i usług	49 505	46 221
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	286
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	5 698	6 934
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 006	2 749
Aktywa obrotowe razem	77 526	71 952
Aktywa razem	364 088	143 868

	30.09.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	86 076	35 533
Kapitał zapasowy	164 698	8 145
Kapitały rezerwowe	19 744	16 076
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	1 503	1 503
Zysk (strata) netto roku bieżącego	1 100	3 987
Razem kapitał własny	273 121	65 244
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	36 670	28 323
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 464	2 061
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	461	461
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 125	1 188
Zobowiązania długoterminowe razem	39 720	32 033
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	24 884	22 165
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 020	1 011
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	676	673
Inne rezerwy krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 061	20 578
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Pozostałe zobowiązania	1 851	1 360
Inne pasywa	755	804
Zobowiązania krótkoterminowe razem	51 247	46 591
Zobowiązania razem	90 967	78 624
Pasywa razem	364 088	143 868

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015
	3 kwartały narastająco	3 kwartały narastająco	III kwartał	III kwartał
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	156 417	149 929	53 515	52 263
Razem przychody ze sprzedaży	156 417	149 929	53 515	52 263
Zmiana stanu produktów	(836)	(1 001)	(565)	(684)
Amortyzacja	(2 444)	(2 112)	(837)	(808)
Zużycie surowców i materiałów	(47 378)	(49 608)	(17 347)	(18 232)
Usługi obce	(16 822)	(11 928)	(5 819)	(4 340)
Koszty świadczeń pracowniczych	(9 947)	(8 668)	(3 296)	(3 268)
Podatki i opłaty	(327)	(308)	(67)	(103)
Pozostałe koszty rodzajowe	(4 957)	(3 900)	(1 589)	(1 283)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(70 431)	(64 741)	(24 767)	(22 224)
Razem koszty działalności operacyjnej	(152 306)	(141 265)	(53 722)	(50 258)
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 275	7 663	(772)	1 321
Pozostałe przychody operacyjne	198	168	127	-
Pozostałe koszty operacyjne	(752)	(509)	(113)	(206)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 721	7 322	(758)	1 115
Przychody finansowe	80	57	-	57
Koszty finansowe	(1 301)	(1 339)	(88)	(187)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 500	6 040	(846)	985
			0	
Podatek dochodowy	(400)	(1 189)	154	(19)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 100	4 851	(692)	966
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
			0	
ZYSK (STRATA) NETTO	1 100	4 851	(692)	966
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy				
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	1 100	4 851	(692)	966
Zysk (strata) na jedną akcję:				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	76 427 245	35 533 311	35 533 311	35 533 311
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	76 427 245	35 533 311	35 533 311	35 533 311
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,01	0,14	-0,02	0,03
Rozwodniony	0,01	0,14	-0,02	0,03

III. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
	3 kw artały narastająco	3 kw artały narastająco
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	1 500	6 040
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 444	2 112
Zysk/Strata z tyt. różnic kursowych		87
Odsetki i dywidendy	847	704
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	304	(94)
Zmiana stanu należności	(2 048)	(21 943)
Zmiana stanu zapasów	(555)	(1 544)
Zmiana stanu zobowiązań	1 974	20 652
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(49)	(41)
Zmiana stanu rezerw	3	-
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(133)	(2 055)
Inne korekty	(450)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 837	3 918
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	334	326
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10 391)	(15 058)
Inne wydatki inwestycyjne		-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 057)	(14 732)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	80	57
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	40 651	11 348
Splata pożyczek/kredytów	(33 938)	(3 827)
Odsetki zapłacone	(927)	(761)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(735)	(445)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 131	6 372
Przepływy pieniężne netto razem	(1 089)	(4 442)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 089)	(4 442)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	(16 317)	(12 312)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	(17 406)	(16 754)
O ograniczonej możliwości dysponowania	119	120

IV. Skrócone śródroczne jednostkowe 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 31 grudnia 2015 roku	35 533	8 145	16 076	5 490	65 244
Całkowite dochody ogółem				1 100	1 100
Emisja akcji	50 543	156 234	-		206 777
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy		319	3 668	(3 987)	-
Stan na 30 września 2016 roku	86 076	164 698	19 744	2 603	273 121

	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
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy	-	679	4 251	(4 930)	-
Dywidenda wypłacona	-	-	-	(3 553)	(3 553)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	35 533	8 145	16 076	5 490	65 244

V. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. za okres 9 miesięcy, zakończony 30 września 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego.

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

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Global Cosmed S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania. Zostało ono sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

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

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy 2016 roku są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok poprzedni.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.- 30.09.2016 roku winno być czytane razem ze sprawozdaniem finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku, opublikowanym w dniu 18 marca 2016 roku.

2. Zmiany wartości szacunkowych

	1.01.2016	utworzenie	wykorzystanie	rozwiązanie	inne zmiany	30.09.2016
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące:						
- należności	2 490					2 490
- zapasy	338					338
Rezerwy z tytułu:						0
- świadczeń emerytalnych i podobnych	1 134	172		-169		1 137
- pozostałych rezerw	505	8 809		-8 401		913
Razem	4 467	8 981	0	-8 570	0	4 878

Podatek dochodowy:

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	380	932	839
Podatek odroczony	20	69	238
Razem	400	1 001	1 077

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

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

W bieżącym okresie wystąpiło zwiększenie kwoty biernych rozliczeń międzyokresowych o 408 tys. PLN oraz kwoty rezerw z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 3 tys. PLN.

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

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

W okresie 01.01. – 30.09.2016 roku w Global Cosmed S.A. realizowane było głównie zadanie inwestycyjne: „Budowa mieszalni”. Spółka Global Cosmed S.A. w okresie 3 kwartałów 2016 roku poniosła nakłady inwestycyjne na realizację tego zadania inwestycyjnego w kwocie 8.452 tys. PLN.

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

	30.09.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Należności warunkowe		
Otrzymane gwarancje PLN	33 000	33 000
Otrzymane gwarancje EUR	0	0
Otrzymane gwarancje EUR w PLN według średniego kursu NBP	0	0
	33 000	33 000
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone poręczenia w EUR	0	1 169
Udzielone poręczenia EUR w PLN według średniego kursu NBP	0	4 982
Hipoteki na majątku trwałym	83 000	19 500
	83 000	24 482

Pozostałe zobowiązania

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		
Aktywa posiadane na podstawie umów leasingu finansowego	2 747	3 072
Pozostałe aktywa - zapasy	10 000	10 000
Zabezpieczenia na majątku (maszyny i urządzenia)	5 402	5 400
	18 149	18 472

Spółka Global Cosmed S.A. 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).

Umowy o kredyt obrotowy z BRE BANK S.A. zawartej w dniu 19.11.2013 roku - hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed Group S.A. nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obręb 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 Global Cosmed Group S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe:

Hipotekę umowną do kwoty 2 mln zł na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. w Radomiu, położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, dz.nr 2 dla której Sąd Rejonowy w Jaworze prowadzi księgę wieczystą Nr LE1J/00012854/2 (wpis na I miejscu) tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 15.000 tys. PLN w rachunku bieżącym udzielonego przez Pekao S.A. firmie Global Cosmed Group S.A.

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 30.06.2016 roku własność Global Cosmed S.A. tytułem zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w kwocie 7 000 tys. PLN oraz kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. PLN zaciągniętych przez Global Cosmed Group S.A. w Deutsche Bank S.A.

Weksel własny in blanco wystawiony przez Global Cosmed Group S.A., poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową tytułem zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. PLN zaciągniętego przez Global Cosmed Group S.A. w Deutsche Bank S.A.

Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości księgowej netto nie niższej niż 4,4 mln zł tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 11.000 tys. PLN w rachunku bieżącym udzielonego przez Pekao S.A. firmie Global Cosmed S.A.

Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 10 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 11.000 tys. PLN w rachunku bieżącym udzielonego przez Pekao S.A. firmie Global Cosmed S.A.

Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości księgowej netto 1 002 tys. PLN tytułem zabezpieczenia kredytu obrotowego w kwocie 6.000 tys. PLN udzielonego przez mBank S.A. firmie Global Cosmed S.A.

5. Pozostałe informacje

Pozostałe informacje i ujawnienia wymagane przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, w tym: opis istotnych dokonań w okresie 01.01.- 30.09.2016 roku oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Global Cosmed S.A., objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania Spółki, informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych oraz dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym, zostały zawarte w punktach objaśniających do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Andreas Mielimonka

Magdalena Anita Mazur

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska

Radom, dnia 4 listopada 2016 roku