



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

OBEJMUJĄCE OKRES

od 1 stycznia 2013 roku

do 31 grudnia 2013 roku

ORAZ DANE PORÓWNYWALNE

I. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

Prezes Zarządu
Ewa Lucyna Wójcikowska

Członek Zarządu
Aleksandra Gawrońska

Radom, 21 marca 2014 roku

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

Prezes Zarządu
Ewa Lucyna Wójcikowska

Członek Zarządu
Aleksandra Gawrońska

Radom, 21 marca 2014 roku

SPIS TREŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku zawiera:

	Strona
- Wybrane dane finansowe	4
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6-7
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
- Informacje dodatkowe:	
1 Dodatkowe noty i objaśnienia	10-11
2 Zasady rachunkowości	13-14
3 Przyjęte zasady rachunkowości	15-24
4 Szacunki Zarządu	24
5 Inne informacje objaśniające	26-27
6 Zarządzanie ryzykiem finansowym	28-29
7 Instrumenty finansowe	30-31
8 Przychody i koszty	32-34
9 Segmenty operacyjne	35
10 Podatek dochodowy	36-37
11 Zysk przypadający na jedną akcję	38
12 Rzeczowe aktywa trwałe	39-41
13 Nieruchomości inwestycyjne	42
14 Wartości niematerialne	43-44
15 Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych, środki pieniężne	45
16 Należności, inne aktywa, aktywa przeznaczone do sprzedaży	46-47
17 Zapasy	48
18 Kapitały	49-50
19 Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	51-52
20 Rezerwy	53
21 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania, przychody przyszłych okresów	53
22 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	55
23 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	56-58
24 Pozycje warunkowe i zabezpieczenia na majątku	59-60
25 Zdarzenia po dniu bilansowym	61

WYBRANE DANE FINANSOWE

w tysiącach PLN/EUR

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2013-31.12.2013		01.01.2012-31.12.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży	156 994	37 282	141 924	34 005
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(56 875)	(13 506)	(57 910)	(13 875)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(74 169)	(17 613)	(62 873)	(15 064)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 207	2 186	8 084	1 937
Zysk (strata) brutto	8 504	2 019	7 103	1 702
Zysk (strata) netto do działalności kontynuowanej	7 036	1 671	5 817	1 394
Całkowite dochody ogółem	7 036	1 671	5 817	1 394
Średnia ważona akcji zwykłych	31 940 684	31 940 684	27 344 800	27 344 800
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,83	0,42	1,48	0,36
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,22	0,05	0,21	0,05

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	31 grudnia 2013		31 grudnia 2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Rzeczowe aktywa trwałe	19 061	4 596	15 440	3 777
Nieruchomości inwestycyjne	538	130	538	132
Wartości niematerialne	239	58	274	67
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	437	105	238	58
Aktywa trwałe	20 275	4 889	16 490	4 034
Zapasy	8 721	2 103	8 796	2 152
Należności z tytułu dostaw i usług	65 852	15 879	59 725	14 609
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			2 952	722
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 729	1 623	930	227
Aktywa obrotowe razem	83 655	20 171	72 403	17 710
AKTYWA RAZEM	103 930	25 060	88 893	21 744
		-		
Kapitał własny	58 398	14 081	40 601	9 931
Zobowiązania długoterminowe	3 260	786	2 954	723
Zobowiązania krótkoterminowe	42 272	10 193	45 338	11 090
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	103 930	25 060	88 893	21 744

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2013 - 31.12.2013 roku i okres 1.01.31.12.2012 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

I. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31.12.2013 roku i wynoszący 4,1472 , na dzień 31.12.2012 – 4,0882,

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

31.01.2012	4,2270
29.02.2012	4,1365
30.03.2012	4,1616
30.04.2012	4,1721
31.05.2012	4,3889
29.06.2012	4,2613
31.07.2012	4,1086
31.08.2012	4,1838
28.09.2012	4,1138
31.10.2012	4,1350
30.11.2012	4,1064
31.12.2012	4,0882

Średnia arytmetyczna średnich kursów na 31.12.2012 wyniosła: 4,1736

31.01.2013	4,1870
28.02.2013	4,1570
29.03.2013	4,1774
30.04.2013	4,1429
31.05.2013	4,2902
28.06.2013	4,3292
31.07.2013	4,2427
30.08.2013	4,2654
30.09.2013	4,2163
31.10.2013	4,1766
29.11.2013	4,1998
31.12.2013	4,1472

Średnia arytmetyczna średnich kursów na 31.12.2013 wyniosła 4,2110

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2013- 31.12.2013 tys. PLN	01.01.2012- 31.12.2012 tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8.1,8.4	156 994	141 924
Pozostałe przychody operacyjne	8.6	2 568	3 021
Przychody ze sprzedaży		159 562	144 945
Zmiana stanu produktów	8.2	(483)	1 736
Koszt wytworzenia produktów (świadczeń) na własne potrzeby jednostki	8.2		
Amortyzacja	8.2	(1 478)	(1 139)
Zużycie surowców i materiałów	8.2	(49 173)	(52 483)
Usługi obce	8.2	(12 236)	(10 511)
Koszty świadczeń pracowniczych	8.3	(7 244)	(6 843)
Podatki i opłaty	8.2	(144)	(157)
Pozostałe koszty rodzajowe	8.2	(3 382)	(3 129)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.2	(74 169)	(62 873)
Pozostałe koszty operacyjne	8.7	(2 046)	(1 462)
Razem koszty		(149 872)	(138 597)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		9 207	8 084
Przychody finansowe	8.8	249	133
Koszty finansowe	8.9	952	1 114
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 504	7 103
Podatek dochodowy	10	1 468	1 286
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 036	5 817
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		7 036	5 817
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>		-	2 389
<i>Zabezpieczenie przepływów pieniężnych</i>		-	2 950
<i>podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach</i>		-	(561)
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓLEM		7 036	8 206
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11	31 940 684	27 344 800
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11	31 945 068	27 344 800
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję):			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,22	0,21
Rozwodniony		0,22	0,21
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,22	0,21
Rozwodniony		0,22	0,21

Radom, 21 marca 2014 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Prezes Zarządu

Aleksandra Gawrońska

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. - 31.12.2013 rok

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	31.12.2013	31.12.2012
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	19 061	15 440
Nieruchomości inwestycyjne	13	538	538
Wartości niematerialne	14	239	274
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	437	238
Aktywa trwałe razem		20 275	16 490
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	8 721	8 796
Należności z tytułu dostaw i usług	16.1	65 852	59 725
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	16.2	2 353	2 952
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.5	6 729	930
Aktywa obrotowe razem		83 655	72 403
Aktywa razem		103 930	88 893

Radom, 21 marca 2014 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Prezes Zarządu

Aleksandra Gawrońska

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. - 31.12.2013 rok

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	31.12.2013	31.12.2012
		tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18.1	35 333	29 079
Kapitał zapasowy	18.2,18.4	6 903	2 131
Kapitały rezerwowe	18.2,18.5	5 552	0
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	18.2	3 574	3 574
Zysk (strata) netto roku bieżącego	18.2	7 036	5 817
Razem kapitał własny		58 398	40 601
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	19	82	328
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	1 717	1 196
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	20	329	325
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 132	1 105
Zobowiązania długoterminowe razem		3 260	2 954
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	19	18 707	13 336
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	491	317
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	20	314	233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21.1	21 031	29 772
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	10	102	187
Pozostałe zobowiązania	21.2	713	518
Inne pasywa	21.4	914	975
Zobowiązania krótkoterminowe razem		42 272	45 338
Zobowiązania razem		45 532	48 292
Pasywa razem		103 930	88 893

Radom, 21 marca 2014 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Prezes Zarządu

Aleksandra Gawrońska

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. - 31.12.2013 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 2013 roku	29 079	2 131	-	9 391	40 601
Całkowite dochody ogółem				7 036	7 036
Emisja akcji	6 254	3 997	200		10 451
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy		465	5 352	(5 817)	0
Wycena programu motywacyjnego		310			310
Stan na 31 grudnia 2013 roku	35 333	6 903	5 552	10 610	58 398

	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 2012 roku	24 479	1 703	(2 390)	8 602	32 394
Całkowite dochody ogółem				5 817	5 817
Emisja akcji	4 600		(4 600)		0
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy		428	4 600	(5 028)	0
Fundusz z aktualizacji wyceny transakcji walutowych forward			2 390		2 390
Stan na 31 grudnia 2012 roku	29 079	2 131	-	9 391	40 601

Radom, 21 marca 2014 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Aleksandra Gawrońska

Prezes 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. - 31.12.2013 rok

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	tys PLN	tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	8 504	7 103
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 478	1 139
Odsetki i dywidendy	563	641
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(9)	(992)
Zmiana stanu należności	(5 396)	(15 925)
Zmiana stanu zapasów	75	(2 888)
Zmiana stanu zobowiązań	(8 631)	9 842
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(61)	(47)
Zmiana stanu rezerw	85	32
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 640)	(1 258)
Inne korekty	310	(344)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 722)	(2 697)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	1 021
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 165)	(74)
Inne wydatki inwestycyjne	-	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 156)	947
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	10 451	0
Wpływy z tytułu odsetek	249	133
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 486	2 292
Splata pożyczek/kredytów	(246)	(246)
Odsetki zapłacone	(812)	(774)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(336)	(141)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 792	1 264
Przepływy pieniężne netto razem	1 914	(486)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 914	(486)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	(9 868)	(9 382)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	(7 954)	(9 868)
O ograniczonej możliwości dysponowania	19	1

Radom, 21 marca 2014 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Aleksandra Gawrońska

Prezes 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 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.

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 21 marca 2014 roku.

1.5. Skład organów Spółki

Na dzień 31.12.2013 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

Pani Ewa Lucyna Wójcikowska - Prezes Zarządu,

Pani Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu.

W roku 2013 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

Pani Ewa Lucyna Wójcikowska - Prezes Zarządu,

Pani Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu

W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 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 Sułek

W roku 2013 nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 roku przedstawiał się następująco:

Pan Arthur Rafael Mielimonka

Pan Andreas Mielimonka

Pani Magdalena Anita Świerk

Pan Tomasz Wasilewski

Pan Marian Sułek

W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Spółka posiada także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

Pani Urszula Matracka - prokura łączna od dnia 31.01.2011 roku

1.6. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2013 roku:

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Ltd.	28 548 587	45 774 709	28 548 587	80,80
Pozostali	6 784 724	6 784 724	6 784 724	19,20
Razem	35 333 311	52 559 433	35 333 311	100

W okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki:

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

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

W dniu 30.12.2013 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych). 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.

Na dzień 31.12.2013 roku wartość podwyższonego kapitału w kwocie 200 tys. PLN zaprezentowana została w kapitale rezerwowym z uwagi na brak wpisu podwyższenia przez sąd.

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 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 podwyższenia kapitału 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.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012 roku:

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

1.7. Wspólne przedsięwzięcia Spółki (joint-ventures)

Spółka nie uczestniczyła w latach 2012-2013 oraz nie uczestniczy aktualnie we wspólnych przedsięwzięciach.

1.8. Informacje o połączeniu, podziale, sprzedaży części przedsiębiorstwa

W latach: 2012 oraz 2013 nie dokonywano połączenia, podziału oraz sprzedaży części przedsiębiorstwa.

1.9. 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.

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
Kurs wymiany złotego do dolara	3,012	3,0996
Kurs wymiany złotego do euro	4,1472	4,0882
Kurs wymiany złotego do CHF	3,3816	3,3868

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za rok zakończony 31.12.2013 roku wyniósł 0,9% (dla porównania za rok zakończony 31.12.2012 roku wyniósł 3,7%).

1.11 Okres sprawozdawczy

Okresem sprawozdawczym przyjętym w Spółce jest rok kalendarzowy.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

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 aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady memoriału.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

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: 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku oraz dane porównywalne: dla pozycji całkowitych dochodów- okres 01.01.2012r- 31.12.2012r., dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej rok zakończony 31.12.2012r.

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.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową na dzień 31.12.2013 roku , 31.12.2012 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres zakończony 31.12.2013 roku i 31.12.2012 roku.

Jest także zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259).

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2013 są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok poprzedni objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

2.5. Nowe standardy rachunkowości.

1. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje zastosowane po raz pierwszy.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- MSSF 13 "Ustalenie wartości godziwej". MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczoney – realizacja wartości aktywów. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - Ciężkie warunki hiperinflacji, Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – prezentacja składników innych całkowitych dochodów”. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

Według szacunków Spółki, wyżej wymieniona zmiana standardów nie miała istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości.

2. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu. Poniższe standardy nie zostały jeszcze zastosowane przez Spółkę przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania.

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR aby zastąpić MSR 39. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

b) MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zastępuje MSR 27 i SKI 12. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

c) Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

d) MSSF 11 Wspólne porozumienia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 i SKI 13. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

e) MSSF 12 Ujawnienia udziału w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Dotyczy jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

f) Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” mające zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

g) Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

h) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe- prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

i) Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

j) Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

k) Zmiany do MSR 39 „odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

l) KIMSF 21 „Opłaty publiczne” określa zasady ujmowania zobowiązań z tytułu opłat publicznych innych niż podatek dochodowy. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu jakichkolwiek Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Zmiany prezentacji w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

Zmiany prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Spółka nie dokonywała zmiany prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmującym okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku.

Spółka nie dokonywała zmiany prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Zmiany w prezentacji pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka nie dokonywała zmiany prezentacji w pozycji przepływów pieniężnych w przedstawianym okresie sprawozdawczym.

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

Budynki i budowle: od 10 do 40 lat

Maszyny i urządzenia: od 5 do 20 lat

Środki transportu: od 5 do 7 lat

Pozostałe środki trwałe: od 4 do 20 lat

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

3.2. 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.

3.3. Wartości niematerialne

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

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

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

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

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

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

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

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

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

Nabyte prawa wieczystego użytkowania: 40 lat
Licencje na oprogramowanie: od 2 lat do 5 lat
Prawa majątkowe: 3 lata

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

3.4. 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).

3.5. Aktywa finansowe

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

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.

3.5.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Spółka klasyfikuje do tej pozycji:

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

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

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

3.5.2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Spółka klasyfikuje do tej pozycji:

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

3.5.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Należności z tytułu dostaw i usług ujmują 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.

3.6. 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.

3.7. 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 oraz wartość zapasów uznanych, po przeglądzie, za zbędne.

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.

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

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 byłby nieistotne. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

3.9. 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.

3.9.1. Kapitał zakładowy

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

Koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z emisją akcji pomniejszają wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Inne koszty są odnoszone w ciężar wyniku finansowego okresu w momencie poniesienia.

Koszty transakcji kapitałowych obejmują koszty prawne, finansowe i koszty publikacji. Akcje wyemitowane w wyniku realizacji opcji objęcia akcji są ujmowane w kapitale zakładowym w dniu w którym następuje wpływ gotówki do Spółki.

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

3.9.2. 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.

3.9.3. 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.

Kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany zgodnie ze statutem Spółki.

3.9.4 W roku 2013 na kapitał rezerwowy przeznaczona została, na podstawie uchwały wspólników, część wypracowanego przez Spółkę zysku w roku 2012 z przeznaczeniem na zwiększenie kapitału zakładowego.

3.10. 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.

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

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

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

3.11. Rezerwy

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

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

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

3.12. Rezerwy na zobowiązania

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

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

Rezerwa na urlopy

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

Rezerwa na 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 wyczeń aktuarialnych. Saldo rezerw na odprawy emerytalne ujęte jest w wysokości zobowiązania netto, czyli po skorygowaniu o nieujęte zyski i straty aktuarialne oraz koszty przeszłego zatrudnienia (świadczenia, do których nie nabyto uprawnień).

Przy wyliczaniu 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.

Pozostałe rezerwy

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

3.13. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

3.14. 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, jak również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą) oraz zobowiązania publicznoprawne.

3.15. 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 wyksięguje 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.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu obligacji, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Koszty transakcji, bezpośrednio związane z nabyciem lub emisją zobowiązania finansowego, pomniejszają wartość bilansową tego zobowiązania, ponieważ w momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązań ujmuje się w wartości godziwej kwot zapłaconych lub otrzymanych w zamian za zobowiązanie. Następnie koszty te są amortyzowane przez okres trwania zobowiązania, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowany strumień przyszłych płatności pieniężnych dokonywanych przez oczekiwany okres do upływu terminu wymagalności instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach do momentu następnej korekty oprocentowania, do wartości bilansowej netto zobowiązania finansowego. Wyliczenie obejmuje wszystkie opłaty i koszty płacone lub otrzymywane przez strony umowy. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu wykazywana jest w przychodach lub kosztach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

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

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

3.16. Zobowiązania z tytułu gwarancji

Umowa gwarancji finansowych to umowa zobowiązująca jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowych początkowo ujmowane są w wartości godziwej, a następnie wyceniane według wartości wyższej spośród: kwoty ustalonej zgodnie z MRS 37 - Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz wartości godziwej pomniejszonej o skumulowaną amortyzację (jeżeli ma to zastosowanie).

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 wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

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

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

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

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

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

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

3.18. Leasing

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

3.19. 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.

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

3.20. Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

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

3.21. Świadczenie usług

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

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

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

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

3.22. Pozostałe przychody operacyjne

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

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

3.23. 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.

3.24. 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.

3.25. Koszty

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

3.26. 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.

3.27. 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).

3.28. 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.

3.29. Koszty świadczeń pracowniczych

Zgodnie z MSR 19 do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wypłacanych przez Spółkę należą:

- wynagrodzenie oraz składki na ubezpieczenia społeczne,
- krótkoterminowe płatne nieobecności,
- wypłaty z zysku i premie,
- świadczenia niepieniężne.

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

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

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

3.30. 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.

3.31. Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich lub wynikające z umów,

- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- zawieszono warunkowo kary,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

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

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

3.32. Segmenty operacyjne

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółki pozostaje nadal produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej pod marką odbiorcy. Spółka prowadzi działalność produkcyjną tylko na terenie kraju. 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.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

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

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

Szacowana utrata wartości 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 31.12.2013r i na dzień 31.12.2012r nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.

Okresy ekonomicznej użyteczności składników środków trwałych i wartości niematerialnych

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

Świadczenia pracownicze

Spółka 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.

Szacowanie wartości godziwej

Wartość godziwa instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku oparta jest na notowaniach rynkowych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Wartość godziwą instrumentów finansowych, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku ustala się przy wykorzystaniu innych technik wyceny. Spółka stosuje różne metody i przyjmuje założenia oparte na warunkach rynkowych występujących na każdy dzień bilansowy.

Ujęcie przychodów

Dokonując osądu zarząd kierował się szczegółowymi kryteriami ujęcia przychodu ze sprzedaży towarów zdefiniowanymi w MSR 18 „Przychody”, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Spółkę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności towaru na klienta. Po szczegółowym rozważeniu 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 2012 i 2013 jest uzasadnione.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

5. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

5.1. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiana stanu środków pieniężnych		
1) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	930	668
a) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na początek okresu*		
b) Saldo kredytów w rachunku bankowym	(10 798)	(10 068)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na początek okresu (1-a)	(9 868)	(9 382)
2) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	6 729	930
a) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na koniec okresu		
b) Saldo kredytów w rachunku bankowym	(14 683)	(10 798)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na koniec okresu (2-b)	(7 954)	(9 868)
I. Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (2-1)	5 799	244
Zmiana stanu różnic kursowych netto od środków pieniężnych (b-a)		
Zmiana stanu kredytów w rachunku bankowym	(3 885)	(730)
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (I. - II.)	1 914	(486)
Zmiana stanu należności		
Zmiana stanu należności netto oraz zmiana stanu innych aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(5 528)	(15 925)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych - korekta działalności inwestycyjnej	132	
Zmiana stanu należności netto w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(5 396)	(15 925)
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	75	(2 888)
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	75	(2 888)
Zmiana stanu rezerw		
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	85	32
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	85	32
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(8 631)	9 930
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	(88)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(8 631)	9 842
Zmiana stanu innych pasywów		
Zmiana stanu innych pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(61)	(47)
Zmiana stanu innych pasywów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(61)	(47)
Inne korekty:		
Wycena do wartości rynkowej programu menedżerskiego	310	
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych		(344)

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

5.2. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Zatrudnienie w okresie: 01.01.2013-31.12.2013 roku		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	28	54	82
Pracownicy umysłowi	33	14	47
Osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	0	0	0
Uczniowie	0	0	0
Pracownicy ogółem	61	68	129

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

Zaprezentowane dane dotyczą przeciętnej liczby zatrudnionych pracowników w osobach.

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

Spółka nie zawierała istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

Nie występuje.

5.5. Wspólne przedsięwzięcia

Spółka nie posiada udziałów w przedsięwzięciach wspólnych.

5.6. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

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

Wysokość odpisu na Fundusz Socjalny	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Saldo Funduszu	124	123
Aktywa i zobowiązania ZFŚS	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom na cele mieszkaniowe		
Pozostałe należności		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	1
Zobowiązania wobec Funduszu		
Saldo po kompensacie	0	0

W sprawozdaniach z sytuacji finansowej za okresy zakończone 31.12.2013 roku i 31.12.2012 roku, z uwagi na nieistotne dla sum bilansowych wartości, kompensata aktywów i pasywów Funduszu nie została dokonana.

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

W roku 2013 oraz 2012 Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania żadnej z dotychczasowych działalności.

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

Mazars Audit Sp z o.o.	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Obowiązkowe badanie rocznego i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	119	70
Inne usługi poświadczające		
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi	0	19
Razem	119	89

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

6 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

6.1. Ryzyko rynkowe

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

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

Ryzyko zmiany kursu walut

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

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	<u>tys. PLN</u>	<u>tys. PLN</u>
Kurs EUR/PLN		
Wzrost wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	2 859	1 725
Kurs USD/PLN		
Spadek wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	(86)	(56)
Kurs CZK/PLN		
Spadek wyniku finansowego brutto (przy wzroście kursu o 10%)	-	(57)

Szacowany wpływ na zysk netto (bez uwzględnienia efektu opodatkowania) potencjalnego 10% wzrostu wartości EUR wobec PLN w odniesieniu do pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennie oraz przy pominięciu wpływu jakichkolwiek pochodnych instrumentów finansowych nabytych w celu zabezpieczenia ryzyka w stosunku do pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych, to zysk 2 859 tys. PLN.

Szacowany wpływ na zysk netto (bez uwzględnienia efektu opodatkowania) potencjalnego 10% wzrostu wartości USD wobec PLN w odniesieniu do pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku przyjmując wszystkie inne czynniki jako niezmiennie oraz przy pominięciu wpływu jakichkolwiek pochodnych instrumentów finansowych nabytych w celu zabezpieczenia ryzyka w stosunku do pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych, to strata 86 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.

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:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	<u>tys. PLN</u>	<u>tys. PLN</u>
Wpływ stóp WIBOR		
Zmiana wyniku finansowego brutto (przy wzroście stóp WIBOR o x0,5punktów bazowych)	(94)	(68)

Ryzyko cen towarów

Przez ryzyko cen towarów rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy Spółki. Spółka narażona jest na ryzyko zmian cen nabywanych towarów (w okresie 1.01.- 31.12.2013r nabyte zostały towary o wartości 50 836 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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Przez ryzyko kredytowe rozumie się prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta Spółki ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzeciej 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.

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 31.12.2013 roku - 6 729 tys. PLN , według stanu na dzień 31.12.2012 r - 930 tys PLN.

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

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

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

	do 1 roku	1 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2013 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	491	1 717	0	2 208
Kredyty i pożyczki	18 707	82	0	18 789
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 031	0	0	21 031
Stan na 31 grudnia 2012 roku				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	317	1 196	0	1 513
Kredyty i pożyczki	13 336	328	0	13 664
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 772	0	0	29 772

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 dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Spółka monitoruje strukturę kapitałów przy pomocy wskaźnika liczonego jako zadłużenie netto do EBITDA. Zadłużenie netto reprezentuje zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy łącznie z naliczonymi odsetkami i gwarancjami bankowymi wystawionymi w imieniu Spółki (z wyjątkiem gwarancji bankowych zabezpieczonych środkami pieniężnymi) pomniejszoną o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów bankowych o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy oraz łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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.

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20 997	15 177
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	21 846	30 477
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 729	930
Zadłużenie netto	36 114	44 724
Kapitał własny	58 398	40 601
Kapitał i zadłużenie netto	94 512	85 325
Wskaźnik dźwigni w %	38,21	52,42
EBITDA	10 685	9 223
Zadłużenie netto/EBITDA	3,38	4,85

Osiągnięty w roku 2013 wskaźnik zadłużenia zewnętrznego Spółki, zarówno w porównaniu do EBITDA jak i kapitałów własnych, jest korzystniejszy niż w roku 2012.

7. Instrumenty finansowe

7.1 Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Pożyczki i należności handlowe	65 852	59 725
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 729	930
Razem aktywa finansowe według kategorii	72 581	60 655

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Pozostałe zobowiązania, w tym:	39 820	43 436
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	21 031	29 772
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	18 789	13 664
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	39 820	43 436

7.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	18 789	18 789	13 664	13 664
Aktywa finansowe	72 581	72 581	60 655	60 655
Zobowiązania handlowe	21 031	21 031	29 772	29 772

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

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

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

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

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym dotyczące:	0	0
Wyznaczonych przy początkowym ujęciu	0	0
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		
Zyski lub straty netto dotyczące udzielonych pożyczek		
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych	196	119
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej		
Zobowiązań przeznaczonych do obrotu,		
Wyznaczonych przy początkowym ujęciu		
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	-663	-720
Zyski/straty dotyczące środków pieniężnych		
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	-467	-601
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	-236	-380
Koszty / strat z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych		
Razem przychody/koszty finansowe	-703	-981

7.4. Finansowe instrumenty pochodne

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

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka nie posiadała kontraktów terminowych ani też opcji sprzedaży.

Posiadane na dzień 31.12.2012 roku opcje sprzedaży pozostały nie zrealizowane i wygasły z określoną datą ich wygaśnięcia tj. styczeń 2013 roku.

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

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka posiadała następujące opcje sprzedaży:

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

Opcje z terminami realizacji/wygaśnięcia w styczniu 2013 roku nie zostały zrealizowane.

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

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

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

Wynik z instrumentów zabezpieczających

	31.12.2013	31.12.2012
Całkowite dochody za rok obrotowy netto	0	2 389
Efektywna część wyniku z instrumentów zabezpieczających w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	2 950
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	(561)

7.5. Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	65 852	59 725
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 729	930
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Razem aktywa finansowe według kategorii	72 581	60 655
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	82	328
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	18 707	13 336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych	21 031	29 772
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Razem zobowiązania finansowe	39 820	43 436

7.6. Ujawnienia dotyczące pozycji bilansowych

Przeklasyfikowanie aktywów

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składnika aktywów finansowych.

Wyłączenie aktywów

Spółka w okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wyłączała aktywów.

7.7. Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

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 31.12.2013 roku na poziomie 9 516 tys. PLN zabezpieczony został m.in. cichą cesją wierzytelności na kwotę minimum 1 500 tys. PLN

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

8. PRZYCHODY I KOSZTY

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

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	75 510	73 966
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	80 404	67 303
Przychody ze świadczenia usług	1 080	655
Pozostałe przychody	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	2 568	3 021
Łączne przychody z działalności kontynuowanej	159 562	144 945
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody razem	159 562	144 945
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	61 174	66 330

8.2. Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 478)	(1 139)
Koszty świadczeń pracowniczych	(7 244)	(6 843)
Zużycie materiałów i energii	(49 173)	(52 483)
Usługi obce	(12 236)	(10 511)
Podatki i opłaty	(144)	(157)
<i>W tym podatek akcyzowy</i>	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	(3 382)	(3 129)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 046)	(1 462)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(74 169)	(62 873)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(483)	1 736
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(150 355)	(136 861)
Koszty z działalności zaniechanej	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	(150 355)	(136 861)

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(56 875)	(57 910)
Koszty handlowe	(11 170)	(9 553)
Koszty ogólnozakładowe	(6 095)	(5 063)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(74 169)	(62 873)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	(2 046)	(1 462)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(150 355)	(136 861)
Koszty z działalności zaniechanej	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	(150 355)	(136 861)

8.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń	(6 001)	(5 581)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(1 243)	(1 262)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(7 244)	(6 843)

Średnia liczba pracowników :

129 133

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

8.4 Informacje geograficzne

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów oraz świadczenia usług od klientów zewnętrznych	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	99 939	98 328
Zagranica	57 055	43 596
Razem	156 994	141 924

Spółka prowadzi swoją działalność w przeważającej części na terenie kraju. Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01.2013-31.12.2013 stanowiły 36% (w 2012 roku stanowiły 31%)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. - 31.12.2013 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 Sp z o.o. Sp. k. oraz Jeronimo Martins Polska SA. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał w roku 2013r 10 % łącznych obrotów Spółki.

W okresie 1.01. - 31.12.2012 Spółka zrealizowała obrót, który przekraczał 10% łącznych obrotów Spółki z następującymi Odbiorcami: Global Cosmed Group Sp z o.o. Sp. k. oraz Jeronimo Martins Polska SA. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał w roku 2012r 10 % łącznych obrotów Spółki.

8.6. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	9	992
<i>Przychody ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	9	1 021
<i>Wartość netto zbytych i zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	0	29
Dotacje/ Dofinansowanie	55	55
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	0	344
Otrzymane odszkodowania, kary	59	10
Usługi refakturowane	1 119	823
Nadwyżki inwentaryzacyjne	655	412
Obciążenia z tytułu utraconych korzyści i poniesionych strat	301	0
Inne przychody	370	385
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 568	3 021

8.7. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym	0	0
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>		
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>		
<i>Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych</i>		
<i>Wartość netto sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych</i>		
Utworzenie odpisów aktualizujących od:	90	33
<i>Wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych</i>		
<i>Zapaspów</i>	90	0
<i>Należności</i>		33
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	85	32
Darowizny	2	1
Zapłacone odszkodowania, kary	6	
Różnice inwentaryzacyjne	417	146
Koszty dotyczące refaktur, likwidacja wyrobów, szkody	1 263	962
Vat nie podlegający odliczeniu	0	0
Inne koszty działalności operacyjnej	183	288
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 046	1 462

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

8.8. Przychody finansowe	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	249	133
<i>lokaty bankowe</i>	1	1
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	210	132
<i>odsetki od weksli</i>		
<i>pozostałe</i>	38	0
Inne		
Przychody finansowe razem	249	133

8.9. Koszty finansowe	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	812	774
<i>Odsetki od kredytów</i>	663	720
<i>Odsetki od obligacji</i>	0	0
<i>Odsetki od leasingu</i>	119	39
<i>Odsetki od factoringu</i>	16	2
<i>Pozostałe odsetki</i>	14	13
Utworzenie odpisów aktualizujących od aktywów finansowych	0	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	99	291
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających		
Inne	41	49
Koszty finansowe razem	952	1 114

9. SEGMENTY OPERACYJNE

Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółki w latach 2012 -2013 była produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Z uwagi na koncentrację działalności Spółki na jednym rodzaju działalności oraz na jednym obszarze geograficznym, Spółka wyodrębnia jeden segment operacyjny - produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Dane zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

10. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	1 640	1 347
Podatek dochodowy odroczony	(172)	(61)
Podatek dochodowy razem	1 468	1 286
W tym:		
Działalność kontynuowana	1 468	1 286
Działalność zaniechana	0	0

Podatek dochodowy bieżący

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

Podatek dochodowy bieżący	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 504	7 103
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	676	613
Przychody podlegające opodatkowaniu ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznawane memoriałowo)	0	0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 404	900
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	275	301
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w agio	331	0
Podstawa opodatkowania	8 626	7 089
wyłączenia /darowizny	0	0
Podatek dochodowy bieżący	1 640	1 347
Podatek zapłacony w ciągu roku	1 725	1 258
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	102	187

Efektywna stopa podatkowa	17,3%	18,1%
---------------------------	--------------	--------------

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. - 31.12.2013 rok

Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat

Odroczony podatek dochodowy w prezentowanym okresie wynika z następujących pozycji:

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Leasing finansowy		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 087	1 093
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	17	12
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	28	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	1 132	1 105
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Odpisy aktualizujące wartość udziałów		
Odpisy aktualizujące od wartości należności wątpliwych	110	
Odpisy aktualizujące od finansowych aktywów trwałych		
Odpisy aktualizujące od zapasów	17	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	122	106
Pozostałe rezerwy	19	
Przychody rozliczane w czasie		
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	26	11
Korekty amortyzacji	105	89
Naliczone i niezapłacone odsetki	1	0
Korekty kosztów art. 15b	0	
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	37	32
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	437	238
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	0	561
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	437	799
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(695)	(867)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Średnia ważona liczba akcji	31 940 684	27 344 800
Zysk netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki	7 036	5 817
Zysk netto na jedną akcję PLN	0,22	0,21
W tym:		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,22	0,21
<i>Z działalności zaniechanej</i>		

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Potencjalna liczba akcji zwykłych wyliczona została z uwzględnieniem liczby akcji w ilości 200 000 sztuk, których wartość, z uwagi na brak wpisu w sądzie, została wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku w kapitale rezerwowym. Akcje w ilości sztuk 200 000, uwzględniono w okresie 24.12. - 31.12.2013 roku tj. od daty Uchwały Rady Nadzorczej Spółki ustalającej zasady programu motywacyjnego.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	31 945 068	27 344 800
Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych		
Zysk netto za 12 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki PLN	7 036	5 817
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję	0,22	0,21
W tym:		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,22	0,21
<i>Z działalności zaniechanej</i>		

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne		
Budynki i budowle	7 660	7 934
Urządzenia techniczne i maszyny	7 727	5 810
Środki transportu	537	483
Pozostałe środki trwałe	397	522
Środki trwałe w budowie	2 740	691
	19 061	15 440

Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa							
Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	9 850	9 201	1 081	2 996	377	23 505
Zwiększenia			859	175	7	1 501	2 542
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 094	0	39	1 187	2 320
Sprzedaż			1 094		32		1 126
Likwidacja					7		7
Przeklasyfikowanie						1 187	1 187
Stan na 1 stycznia 2013 roku	0	9 850	8 966	1 256	2 964	691	23 727
Zwiększenia			2 834	161	20	5 069	8 084
Zmniejszenia, w tym:	0	0	414	38	0	3 020	3 472
Sprzedaż				26			26
Likwidacja			414	12			426
Przeklasyfikowanie						3 020	3 020
Stan na 31 grudnia 2013 roku	0	9 850	11 386	1 379	2 984	2 740	28 339

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	1 639	3 654	678	2 298	0	8 269
Amortyzacja bieżąca		277	568	95	183		1 123
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 066	0	39	0	1 105
Sprzedaż			1 066		32		1 098
Likwidacja					7		7
Inne korekty							0
Stan na 1 stycznia 2013 roku	0	1 916	3 156	773	2 442	0	8 287
Amortyzacja bieżąca		274	917	107	145		1 443
Zmniejszenia, w tym:	0	0	414	38	0	0	452
Sprzedaż		0		26			26
Likwidacja			414	12			426
Inne korekty		0					0
Stan na 31 grudnia 2013 roku	0	2 190	3 659	842	2 587	0	9 278

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie							0
Rozwiązanie							0
Wykorzystanie							0
Stan na 31 grudnia 2012 roku	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie							0
Rozwiązanie							0
Wykorzystanie							0
Stan na 31 grudnia 2013 roku	0	0	0	0	0	0	0

Wartość bilansowa

Stan na 31 grudnia 2012 roku	0	7 934	5 810	483	522	691	15 440
							0
Stan na 31 grudnia 2013 roku	0	7 660	7 727	537	397	2 740	19 061

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwale oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

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

1. według stanu na dzień 31.12.2013 roku

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 31.12.2013 roku na poziomie 328 tys. PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach inwestycji finansowanej przedmiotowym kredytem wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz z egzekucją wydania zastawionych rzeczy.

Kredyt w Pekao S.A. udzielony na podstawie umowy z dnia 12.12.2012 roku na kwotę według umowy 3 000 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 31.12.2013 roku na poziomie 9 516 tys. PLN zabezpieczony został m.in. zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach z grupy 3,4,6,7 o wartości księgowej netto nie niższej niż 5 mln PLN, w tym linii do konfekcjonowania APART o wartości księgowej netto na 31.10.2012 roku na poziomie 2 280,2 tys PLN stanowiącej wspólne zabezpieczenie z kredytem inwestycyjnym.

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 31.12.2013 roku na poziomie 5 167 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.

2. według stanu na dzień 31.12.2012 roku

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

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

3. Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu oraz wekslem in blanco (wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu według stanu na dzień: 31.12.2013 roku wynosi 2 208 tys. PLN oraz na dzień 31.12.2012 roku 1 513 tys PLN).

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

13. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa	538	194
Zwiększenia	0	344
Zmniejszenia		
Przeklasyfikowanie		
Wartość końcowa	538	538
Umorzenie		
Wartość początkowa	0	0
Zwiększenia		
Zmniejszenia		0
Przeklasyfikowanie		
Wartość końcowa	0	0
Odpisy aktualizujące		
Wartość początkowa	0	0
Utworzenie		
Rozwiązanie		
Wykorzystanie		
Wartość końcowa	0	0
Wartość bilansowa	538	538

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

Rzecznik Majątkowy dokonał niezależnej wyceny prawa własności nieruchomości gruntowej zabudowanej domem mieszkalnym jednorodzinny z garażem dobudowanym w celu określenia ich wartości godziwej. Wyceny dokonano na dzień 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 2013 Spółka osiągnęła przychód z czynszu z w/w nieruchomości w wysokości 15 tys. PLN, Spółka w roku 2013 poniosła nieistotne koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	102	132
Prawo wieczystego użytkowania gruntu - nabyte odpłatnie	137	142
	239	274

Na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych .

Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w roku 2013 oraz w 2012 roku wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego .

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Prawo wieczystego użytkowania	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość początkowa	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2012 roku	107	0	181	3	1 165	1 456
Zwiększenia	145					145
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż						0
Likwidacja						0
Przeklasyfikowanie						0
Stan na 1 stycznia 2013 roku	252	0	181	3	1 165	1 601
Zwiększenia			0			0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż						0
Likwidacja						0
Przeklasyfikowanie						0
Stan na 31 grudnia 2013 roku	252	0	181	3	1 165	1 601

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	107	0	34	3	1 165	1 309
Amortyzacja bieżąca	13		5			18
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż			0			0
Likwidacja						0
Przeklasyfikowanie						0
Stan na 1 stycznia 2013 roku	120	0	39	3	1 165	1 327
Amortyzacja bieżąca	30		5			35
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż						0
Likwidacja						0
Przeklasyfikowanie						0
Stan na 31 grudnia 2013 roku	150	0	44	3	1 165	1 362
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia						0
Zmniejszenia						0
Stan na 1 stycznia 2013 roku	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia						0
Zmniejszenia						0
Stan na 31 grudnia 2013 roku	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa						
Stan na 31 grudnia 2012 roku	132	0	142	0	0	274
Stan na 31 grudnia 2013 roku	102	0	137	0	0	239

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	6 729	930
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności		
Inne środki pieniężne	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	6 729	930
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	19	1

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

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

16. NALEŻNOŚCI, INNE AKTYWA, AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

16.1 Należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	48 012	45 416
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	18 418	14 943
Razem brutto	66 430	60 359
Odpisy aktualizujące należności	578	634
Razem netto	65 852	59 725

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	24 432	28 557
Przeterminowane:	41 998	31 802
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	37 766	29 649
0-30 dni	8 795	9 675
31-90 dni	10 597	12 179
91-180 dni	13 623	5 816
181-365 dni	6 275	1 878
powyżej 365 dni	2 708	2 254
Razem	66 430	60 359

Należności przeterminowane od jednostek powiązanych nie są zagrożone nieściągalnością. W związku z tym Spółka nie tworzy na należności od jednostek powiązanych odpisów aktualizujących.

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. - 31.12.2013 rok

Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	634	621
a) zwiększenia z tytułu:	25	37
- przeszacowania	25	4
- należności wątpliwych	0	33
b) zmniejszenia z tytułu:	81	24
- wykorzystania	58	0
- innych (przeszacowanie)	23	24
Stan na koniec okresu:	578	634

16.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	1 070	381
Należności z tytułu reklamacji	70	85
Zaliczki przekazane na dostawy	157	264
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	882	2 197
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	132	0
Inne należności	42	25
Razem brutto	2 353	2 952
Odpisy aktualizujące pozostałe należności		
Razem netto	2 353	2 952
w tym:		
krótkoterminowe	2 353	2 952
długoterminowe	0	0

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

17. ZAPASY

Wartość bilansowa	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	5 250	5 528	76	0	5 250	5 528	5 174	5 528
Produkcja w toku	169	172	0	0	169	172	169	172
Wyroby gotowe	2 168	2 652	2	0	2 168	2 652	2 166	2 652
Towary	1 224	444	12	0	1 224	444	1 212	444
	8 811	8 796	90	0	8 811	8 796	8 721	8 796

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

Na dzień 31.12. 2013 roku utworzony został odpis aktualizujący zapasy w kwocie 90 tys. PLN. na dzień 31.12.2012 roku nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego zapasy.

Odpisem aktualizującym objęte zostały zapasy wyodrębnione w drodze szczegółowej ich identyfikacji, które, zdaniem Spółki, utraciły przydatność dla Spółki.

Nie występują zapasy wycenione w wartości godziwej - cena sprzedaży pomniejszona o koszty zbycia jest wyższa niż wartość bilansowa zapasów.

Zapasy będące zabezpieczeniem

Według stanu na dzień 31.12.2013 roku, zapasy stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego przez Spółkę kredytu:

Nazwa Banku	Kwota do spłaty [tys. PLN]	Zabezpieczenie kredytu dotyczące zapasów
PEKAO S.A.	9 516	Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 7 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów

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

Nazwa Banku	Kwota do spłaty [tys. PLN]	Zabezpieczenie kredytu dotyczące zapasów
BGŻ	7 914	Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 3,5 mln 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. - 31.12.2013 rok

18. KAPITAŁY

18. 1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2013 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Ltd.	28 548 587	45 774 709	28 548 587	81%
Pozostali	6 784 724	6 784 724	6 784 724	19%
Razem	35 333 311	52 559 433	35 333 311	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	44%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	21%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	13%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	18%
<i>w tym akcje uprzywilejowane</i>	17 226 122			
Razem	35 333 311	52 559 433	35 333 311	100%

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

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

Wartość nominalna 1 akcji wynosi: 1 PLN

W okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki:

W dniu 3 kwietnia 2014 roku, uchwałą wspólników Global Cosmed S.A. zostało zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2013, a zysk netto za rok 2012 w kwocie 5 817 tys PLN został przeznaczony w kwocie 465 tys PLN na kapitał zapasowy oraz w kwocie 5 352 tys PLN na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału zakładowego.

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

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

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

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

Na podstawie wymienionej uchwały podwyższony został kapitał akcyjny Spółki do kwoty 29 079 226 PLN to jest o kwotę 4 600 000 akcji serii F. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Wszystkie akcje przypadły jednemu akcjonariuszowi Spółki tj Spółce Blackwire Ventures Limited.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 18 maja 2012 roku.

18.2. Pozostałe elementy kapitału własnego

	31.12.2013 tys. PLN	31.12.2012 tys. PLN
Kapitały zapasowy	6 903	2 131
<i>Kapitał zapasowy z zysku lat poprzednich</i>	2 131	2 131
<i>Kapitał zapasowy z zysku roku 2012</i>	465	0
<i>Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	3 997	0
<i>Kapitał zapasowy z wyceny programu menedżerskiego</i>	310	0

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Kapitały rezerwowe	5 552	0
<i>Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych</i>	5 352	0
<i>Kapitał rezerwowy - objęte akcje, nie zarejestrowany kapitał.</i>	200	0
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	3 574	3 574
Zysk (strata) netto roku bieżącego	7 036	5 817
Razem pozostałe elementy kapitału własnego	23 065	11 522

Zyski zatrzymane obejmują niepodzielone zyski z lat ubiegłych.

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

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Zarząd na bieżąco monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału oraz poziom dywidendy przypadającej na 1 akcję zwykłą. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31.12.2012 roku zostało zatwierdzone dnia 3.04.2013 roku, a zysk netto za rok 2012 w kwocie 5 817 882,50 PLN został przeznaczony w kwocie 465 430,60 PLN na kapitał zapasowy oraz w kwocie 5 352 451,90 PLN na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału zakładowego. Biorąc pod uwagę dostępne informacje, zysk netto wygenerowany w roku 2013 Zarząd rekomenduje pozostawić jako zysk niepodzielony.

18.4. Płatności w formie akcji własnych

Rada Nadzorcza GLOBAL COSMED S.A., w dniu 23 grudnia 2013 roku, działając w wykonaniu Uchwały nr 5 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Global Cosmed S.A. z dnia 2 sierpnia 2011 r. ustaliła następujące zasady emisji warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A i B z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii E w ramach regulaminu programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki:

- Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji serii E Spółki ,
- Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie,
- Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych serii A i B mogą być wykonane do dnia 31 grudnia 2013 roku,
- Prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych serii A i B przysługuje osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki,
- Jako kryterium przydziału Warrantów Subskrypcyjnych Rada Nadzorcza przyjęła realizację prognoz wyników Spółki na rok 2013r., przedstawionych przez Spółkę w Aneksie numer 1 do Prospektu Emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 września 2012 roku,

W opinii Rady Nadzorczej opublikowane wyniki finansowe Spółki Global Cosmed S.A. za III kwartały 2013 roku, a także brak istotnych wydarzeń mogących mieć negatywny wpływ na realizację prognoz w IV kwartale 2013 roku pozwoliły przyjąć, iż prognoza na 2013 rok będzie z dużym prawdopodobieństwem zrealizowana.

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 Członek Zarządu 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 warrantów subskrypcyjnych.

Łącznie w ramach programu przyznano 200.000 uprawnień. Jedno uprawnienie dało prawo do nabycia jednej akcji Spółki po cenie 1 zł.

Spółka dokonała wyceny programu motywacyjnego na bazie kursu rynkowego akcji Spółki z dnia 30 grudnia 2013 roku wynoszącego 2,55 PLN za 1 sztukę. Kwota nadwyżki wartości rynkowej objętych akcji w ilości 200 000 sztuk nad ich wartością nominalną wyniosła 310 tys. PLN. Kwota 310 tys. PLN obciążała koszty wynagrodzeń roku 2013 oraz powiększyła wartość kapitału zapasowego Spółki.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

19. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	82	328
	82	328
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	246	246
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	18 461	13 090
	18 707	13 336
	18 789	13 664

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek:

Kredytodawca	Siedziba	Rodzaj kredytu	Numer umowy	Umowa z dnia	Termin spłaty	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2013	Waluta	Zabezpieczenia
PEKAO S.A.	Warszawa	Kredyt inwestycyjny	6/CK/2010	25.02.2010	25.04.2015	2 614	328	tys. PLN	1) Przelew wierzycelności z Umowy o dofinansowanie zawartej pomiędzy PAPP w Warszawie a Kredytobiorcą; 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach inwestycji finansowanej niniejszym kredytem wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych wraz z egzekucją wydania zastawionych rzeczy; 3) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku; 4) weksel in blanco z wystawienia kredytobiorcy; 5) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
PEKAO S.A.	Warszawa	Kredyt w rachunku bieżącym	15/CK/2012	Umowa z dnia 12.12.2012 roku, Aneks numer 1 z dnia 29.05.2013	27.05.2014	11 000	9 516	tys. PLN	1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach z grupy 3,4,6,7 o wartości księgowej netto nie niższej niż 5 mln zł , w tym na linii do konfekcjonowania APART o wartości księgowej netto na 31.10.12 - 2.280,2 tys.zł. stanowiącej wspólne zabezpieczenie z kredytem inwestycyjnym, 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w maszyn i urządzeń na sumę min.5 mln zł 3) pełnomocnictwo do rachunków bankowych w PeKaO S.A. 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 16,5 mln zł., 5) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslowa Aneks z dn. 28.05.2013 r. - podwyższenie kredytu z 3 mln zł do 11 mln zł 6)zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 7 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpz, 7) cicha cesja wierzycelności na kwotę min 1,5 mln zł, 8) poręczenie wekslowe Global Cosmed Group sp. z o.o.sp.k., Global Pollena S.A., Sofin Brand Property sp. z o.o.sp.k., Apart Brand Property sp. z o.o.sp.k., Bobini Brand Property sp. z o.o.sp.k., Brand Property sp. z o.o.sp.k., Kret sp. z o.o.
BPH	Kraków	umowa o transfinancing	124/TRANS/DF H/10/2012	26.10.2012	okres obowiązywania limitu do 27.10.2013, termin płatności na fakturach do 120 dni	limit finansowania 6.000.000	3 778	tys. PLN	1) pełnomocnictwo do rachunków bankowych w BPH, 2) poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Global Cosmed Group Sp. z o.o. sp.k. i Global Pollena S.A. do kwoty 9 mln zł, 3) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 9 mln zł.
BRE BANK		Kredyt obrotowy		19.11.2013	30.12.2016	6.000.000			1) hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym GCG nieruchomości w Świątchłowicach przy ul.Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębku 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynekowej 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 9.000.000PLN. 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) utrzymywanie średniomiesięcznych wpływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 5.600.000PLN.
Razem							5 167		
							18 789		

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Kredyt w Banku BPH został spłacony zgodnie z umową w styczniu 2014 roku

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

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

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, ani po dniu 31.12.2013 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek.

20. REZERWY

20.1 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 2013 roku	558	558
Zwiększenie	85	85
Wykorzystanie	0	0
Reklasyfikacja	0	0
Rozwiązanie		0
Stan na 31 grudnia 2013 roku	643	643
	w tym:	
krótkoterminowe	314	
długoterminowe	329	

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

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

21.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów niepowiązanych	9 687	21 382
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych	11 344	8 359
Zaliczki na dostawy	0	31
Razem	21 031	29 772

21.2. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	246	212

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	339	298
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	99	0
Inne zobowiązania	29	8
Razem	713	518

21.3. Inne pasywa

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	906	960
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	8	15
Razem	914	975

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

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

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

W wyniku otrzymanego dofinansowania na mocy wskazanej powyżej umowy, Spółka jest zobowiązana do zapewnienia trwałości efektów projektu i utrzymania inwestycji w miejscu zrealizowania przez okres 5 lat od dnia zakończenia realizacji projektu oraz przysyłania informacji dotyczącej pomiaru wartości wskaźników w oparciu o listę wskaźników kluczowych (między innymi osiągnięcia 10 %-owego udziału eksportu nowych produktów w łącznej wielkości sprzedaży).

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

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 2013 Spółka korzystała ze zwolnienia z podatku od nieruchomości. Udzielona pomoc publiczna Spółce za w/w okres wyniosła:

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 2 200 tys PLN oraz utworzenie w okresie od listopada 2011 roku do września 2013 roku 16 nowych miejsc pracy.

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Spółka jako leasingobiorca

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku:

	Krótkoterminowe		Długoterminowe	Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	491	1 717		2 208
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	112	173		285
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	603	1 890	-	2 493

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

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

Warunki oraz przedmiot leasingu

Wartość netto leasingowanych środków trwałych wynosi według stanu na dzień 31.12.2013 roku 2 073 tys. PLN i dotyczy następujących umów:

Przedmiot leasingu	Lesingodawca	Umowa z dnia	Data spłaty	Cena nabycia netto w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 31.12.2013 z tytułu rat kapitałowych w tys PLN	Forma zabezpieczenia
automat pakujący Polpak	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	26.11.2009	15.12.2014	434	143	weksel in blanco
automat pakujący Polpak	BGŻ Leasing	10.07.2012	25.07.2017	500	373	weksel in blanco
4 wózki widłowe Still	BGŻ Leasing	13.07.2012	25.07.2017	176	126	weksel in blanco
zbiornik z transporterem, stół obrotowy, pompa wirnikowa, zaklejarka kartonów, 2 drukarki atramentowe	BGŻ Leasing	16.07.2012	25.07.2017	66	47	weksel in blanco
system transporterów do palet (Promag-Systemy SA)	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	12.10.2012	2017	805	724	weksel in blanco
automat pakujący z wyposażeniem	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	687	642	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	35	weksel in blanco
Zbiornik z wyposażeniem ASTRO TC10 ze stelażem	PeKaO Leasing Sp. z o.o.	27.06.2013	15.06.2018	6	5	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	17	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	96	weksel in blanco

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

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

23. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

23.1. Jednostkami powiązanyymi z Global Cosmed S.A. są:

Dr Andreas Mielimonka
Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp.k.
Global Pollena S.A.
Brand Property Sp. z o.o.
Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp.k.
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.(dawniej: LABKOM Sp. z o.o.)
APART BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp.k.(dawniej: APART NATURAL Sp. z o.o.)
BOBINI BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp.k.(dawniej: BOBINI Sp. z o.o.)
Blackwire Ventures Ltd, Limassol, Cypr
KRET BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej: KRET Sp. z o.o.)

Na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku Spółka Global Cosmed S.A. nie posiadała podmiotów zależnych.

Na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012 roku poprzez osobę właściciela Spółka Global Cosmed S.A. była powiązana z wszystkimi w/w spółkami.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Dr Andreas Mielimonka pełni jednocześnie następujące funkcje:

Global Cosmed Group Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
Global Medica Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
Global Pollena S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Brand Property Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o. - od 19.07.2011 roku Prezes Zarządu,
Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. - Prezes Zarządu, Komplementariusz,
Global Cosmed GmbH - członek Zarządu, odwołany z dniem 1.06.2011r
Global Cosmed International GmbH - członek Zarządu.

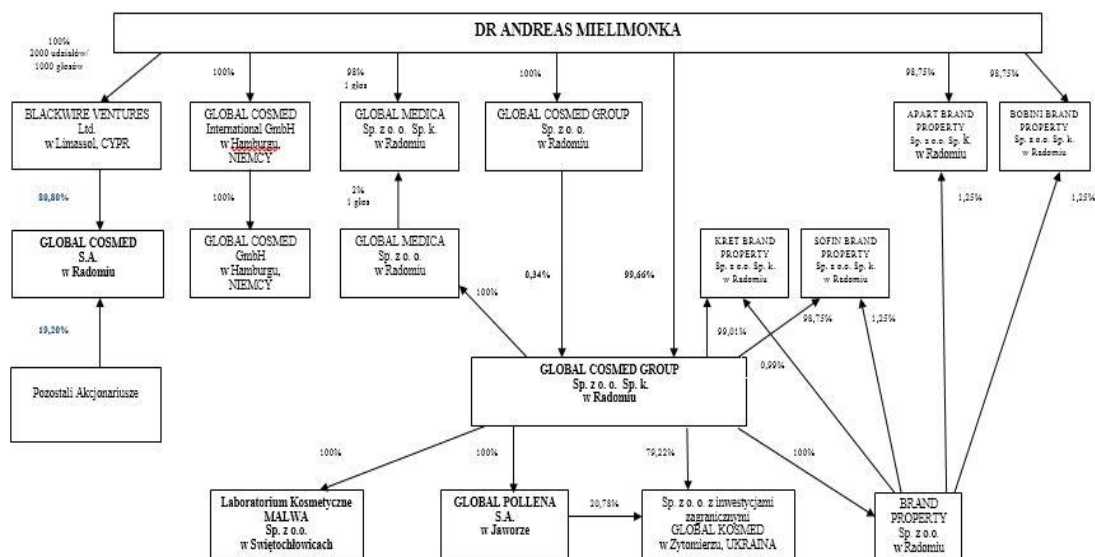
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Arthur Rafael Mielimonka pełni obecnie następujące funkcje:

Global Pollena S.A. - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej,
Global Cosmed International GmbH - Członek Zarządu,
Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp. k. - Członek Zarządu od dnia 1.10.2013 roku.

Członek Rady Nadzorczej - Magdalena Mazur pełni jednocześnie następujące funkcje:

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

SCHEMAT POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH WSZYSTKICH SPÓŁEK GRUPY GLOBAL STAN NA 31.12.2013 R.



Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

23.2. Transakcje handlowe

W okresie: 1.01.2013-31.12.2013r Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ						
Dr Andreas Mielimonka	0	0	0	0	0	0
Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI						
Blackwire Ventures Ltd.	0		0		0	0
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k	24 437		4 218		24 177	201
Global Pollena S.A.	29 956		44 576		17 936	10 095
Brand Property Sp. z o.o.			0			0
Global International GmbH	0		0		0	0
Global Cosmed GmbH	4 385		1 664		1 337	406
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	0		0		0	0
Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	0		61			39
Global Medica Sp z o.o	0		0		0	0
Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o.	923		2 450		1 544	386
Global Kosmed Sp. z o.o. z z.inw. (Ukraina)	0		0		0	0
Pollena Ukraina Sp. z o.o. (Ukraina)	0		0		7	0
Global Pollena Ukraina Sp. z o.o. (Ukraina)	1 473		0		2 796	0
Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	0		38		0	1
Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	0		32		0	0
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	0		1			
Brand Property Sp. z o.o.	0		0		215	0
Razem	61 174	0	53 040	0	48 012	11 128

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

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ						
Dr Andreas Mielimonka	0	0	0	0	0	0
Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI						
Blackwire Ventures Ltd.	0		0		0	0
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k	31 531		340		22 147	95
Global Pollena S.A.	29 293		32 536		18 261	8 161
Brand Property Sp. z o.o.	3		0		207	0
Global International GmbH	0		0		0	0
Global Cosmed GmbH	1 303		1 880		0	622
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	0		0		0	0
Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	0		20		84	0
Global Medica Sp z o.o	0		0		0	0
Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o.	1 031		470		2 588	9
Global Kosmed Sp. z o.o. z z.inw. (Ukraina)	0		0		0	0
Pollena Ukraina Sp. z o.o. (Ukraina)	0		0		7	0
Global Pollena Ukraina Sp. z o.o. (Ukraina)	2 150		0		2 122	0
Apart Natural sp. z o.o.	500		0		0	0
Bobini sp. z o.o.	520		0		0	0
Labkom sp. z o.o.	0		0		0	0
Razem	66 330	0	35 246	0	45 416	8 887

23.3. 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.

23.4. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz podmiotom powiązаныm

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

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.

23.5. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

	<u>01.01.2013-</u> <u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2012-</u> <u>31.12.2012</u>
	tys. PLN	tys. PLN
Ewa Wójcikowska Prezes Zarządu GC	441	244
Ewa Wójcikowska - jednostki powiązane	0	0
Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu	179	173
Aleksandra Gawrońska - jednostki powiązane	0	0
Andreas Mielimonka Przewodniczący RN GC	1	1
Andreas Mielimonka- jednostki powiązane	38	36
Arthur Mielimonka Zastępca Przewodniczącego RN GC	1	1
Arthur Mielimonka - jednostki powiązane	346	220
Magdalena Mazur Członek RN GC	0	1
Magdalena Mazur - jednostki powiązane	312	240
Tomasz Wasilewski - Członek Rady Nadzorczej GC	1	1
Tomasz Wasilewski - jednostki powiązane	0	0
Marian Sulek - Członek Rady Nadzorczej GC	1	1
Marian Sulek - jednostki powiązane	0	0
	1 320	918

W dniu 30.12.2013 roku P. Ewa Wójcikowska - Prezes Zarządu objęła 150 000 akcji Global Cosmed S.A. oraz P. Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu objęła 50 000 akcji Spółki Global Cosmed S.A. Akcje zostały wydane tytułem posiadanych warrantów subskrypcyjnych.

Spółka dokonała wyceny programu motywacyjnego na bazie kursu rynkowego akcji Spółki z dnia 30 grudnia 2013 roku wynoszącego 2,55 PLN za 1 sztukę. Kwota nadwyżki wartości rynkowej objętych akcji w ilości 200 000 sztuk nad ich wartością nominalną wynosi 310 tys. PLN . Kwota 310 tys. PLN obciążała koszty wynagrodzeń roku 2013 oraz powiększyła wartość kapitału zapasowego Spółki.

23.6. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresach : 1.01.2013 - 31.12.2013 roku oraz 1.01.2012 - 31.12.2012 roku Spółka nie zawarła innych transakcji ze stronami powiązanymi.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

24. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu:

	31.12.2013	31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Należności warunkowe		
Otrzymane gwarancje PLN	34 500	42 000
Otrzymane gwarancje EUR	2 400	2 400
Otrzymane gwarancje EUR w PLN według średniego kursu NBP	9 953	9 812
	44 453	51 812
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone poręczenia w EUR	1 169	1 169
Udzielone poręczenia EUR w PLN według średniego kursu NBP	4 848	4 779
Zabezpieczenia na majątku (maszyny i urządzenia)	8 616	7 614
	14 633	13 562
Pozostałe zobowiązania		
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		
Aktywa posiadane na podstawie umów leasingu finansowego	2 208	1 513
Pozostałe aktywa - zapasy	7 000	3 500
	9 208	5 013

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu według stanu na dzień 31.12.2013 roku:

Zobowiązania warunkowe:

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

Spółka otrzymała n/w należności warunkowe:

Od jednostek powiązanych: Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp.k., Global Pollena S.A., Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp.k., Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp.k., Bobini Brand Property Sp z o.o. Sp.k., Brand Property Sp. z o.o., Kret Sp. z o.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 Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Sp. K. 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 Global Cosmed Group Sp. z o.o.sp. k. nieruchomości w Świętochłowicach przy ul.Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębem 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp.k. 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 Sp. z o.o. sp.k. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000 tys. PLN.

2. umowy o transfinansowanie zawartej z BPH (limit finansowania do kwoty 6 000 tys. PLN). Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 9 000 tys. PLN. Okres obowiązywania limitu do 27.10.2013

3. 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. W oparciu o umowę ramową, zostały zawarte kontrakty na opcję zakupu Euro typu Call na kwotę 1 500 tys. EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.09.2012 roku do 27.12.2012 roku, a także zostały wystawione opcje na zakup Euro typu Call na kwotę 3 000 tys. EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.12.2012 roku do 27.03.2013 roku. Spółka Global Cosmed S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania nie posiada limitu w ramach tej umowy.

Od jednostki powiązanej Global Pollena SA z tytułu:

1. umowy o transfinansowanie zawartej z BPH (limit finansowania do kwoty 6 000 tys. PLN). Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 9 000 tys. PLN. Okres obowiązywania limitu do 27.10.2013

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

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. W oparciu o umowę ramową, zostały zawarte kontraktyna opcję zakupu Euro typu Call na kwotę 1 500 tys. EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.09.2012 roku do 27.12.2012 roku, a także zostały wystawione opcje na zakup Euro typu Call na kwotę 3 000 tys.EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.12.2012 roku do 27.03.2013 roku. Spółka Global Cosmed SA na dzień sporządzenia sprawozdania nie posiada limitu w ramach tej umowy.

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu według stanu na dzień 31.12.2012 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 jednostki powiązanej - Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z tytułu:

1. kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez BGŻ S.A. w wysokości 8 000 tys.PLN. Egzekucja do kwoty 12 000 tys.PLN. Termin spłaty kredytu 28.05.2013 roku.

2. umowy o transfinansing zawartej z BPH (limit finansowania do kwoty 6 000 tys. PLN). Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 9 000 tys. PLN. Okres obowiązywania limitu do 27.10.2013

3. umowy ramowej z Deutsche Bank dot. Transakcji - limit na transakcje pochodne - 600 tys.EUR. Egzekucja do kwoty 1 000 tys. EUR. Umowa zawarta na czas nieoznaczony. W oparciu o umowę ramową, zostały zawarte kontrakty na opcję zakupu Euro typu Call na kwotę 1 500 tys. EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.09.2012 roku do 27.12.2012 roku, a także zostały wystawione opcje na zakup Euro typu Call na kwotę 3 000 tys.EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.12.2012 roku do 27.03.2013 roku.

Od jednostki powiązanej Global Pollena SA z tytułu:

1. kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez BGŻ S.A. w wysokości 8 000 tys.PLN. Egzekucja do kwoty 12 000 tys.PLN. Termin spłaty kredytu 28.05.2013 roku.

2. umowy o transfinansing zawartej z BPH (limit finansowania do kwoty 6 000 tys. PLN). Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 9 000 tys. PLN. Okres obowiązywania limitu do 27.10.2013 roku

3. 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. W oparciu o umowę ramową, zostały zawarte kontrakty na opcję zakupu Euro typu Call na kwotę 1 500 tys.EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.09.2012 roku do 27.12.2012 roku, a także zostały wystawione opcje na zakup Euro typu Call na kwotę 3 000 tys.EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10.12.2012 roku do 27.03.2013 roku.

Global Cosmed S.A.
Wielkopolska 3 26-600 Radom
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.12.2013 rok

25. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 20 stycznia 2014 roku Global Cosmed S.A. zawarł z Global Pollena S.A. umowę ramową na dostawy wyrobów chemii gospodarczej. Łączny szacowany obrót za okres 5 lat, liczony zgodnie z § 2 ust 2. Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz.U. Nr 33, poz. 259 – dalej "Rozporządzenie"), pomiędzy Emitentem a Global Cosmed Group sp. z o.o. sp.k. i Global Pollena S.A. w związku z zawartą umową wynosi 230 mln zł i stąd też zawarta z Global Pollena S.A. umowa ramowa spełnia kryteria istotności. Umową o największej wartości w rozumieniu § 9 pkt 8 Rozporządzenia, jest umowa ramowa na dostawy wyrobów chemii gospodarczej z Global Pollena S.A. z dnia 20 stycznia 2014 roku.

W dniu 20 stycznia 2014 roku Pani Ewa Wójcikowska- Prezes Zarządu Global Cosmed S.A. zbyła 30 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Global Cosmed S.A., po cenie 1 zł za akcję. Do transakcji doszło na rynku niepublicznym. Z informacji przekazanej przez Ewę Wójcikowską wynika, że nabywcami akcji są menedżerowie Global Cosmed S.A., których Zarząd uznał za osoby ważne z punktu widzenia realizacji strategii Spółki.

W dniu 20 stycznia 2014 roku Pani Aleksandra Gawrońska- Członek Zarządu Global Cosmed S.A. zbyła 40 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Global Cosmed S.A., po cenie 1 zł za akcję. Do transakcji doszło na rynku niepublicznym. Z informacji przekazanej przez Ewę Wójcikowską wynika, że nabywcami akcji są menedżerowie Global Cosmed S.A., których Zarząd uznał za osoby ważne z punktu widzenia realizacji strategii Spółki.

W dniu 21 stycznia 2014 roku wydane zostało przez Radę Ministrów rozporządzenie zmieniające rozporządzenie 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 1,01 ha, znajdujące się w użytkowaniu wieczystym Emitenta, na których zlokalizowane jest przedsiębiorstwo Emitenta. Ww. rozporządzenie wejdzie w życie po 14 dniach od daty ogłoszenia w Dzienniku Ustaw.

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 podwyższenia kapitału 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.

Radom, 21 marca 2013 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska

Aleksandra Gawrońska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe - Aleksandra Gawrońska