



SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GLOBAL COSMED S.A.

za **2013** rok

Spis treści

1. Informacje ogólne o Spółce.....	3
2. Ogólna charakterystyka działalności Spółki.....	6
3. Istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem.....	8
4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	12
5. Wybrane dane finansowe, ocena zarządzania zasobami finansowymi.....	13
6. Przewidywany rozwój Spółki, zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki.....	15
7. Czynniki ryzyka i zagrożeń, które mogą wpłynąć na rozwój i wyniki Spółki.....	17
8. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	20
9. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Spółki systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	24
10. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień.....	27
11. Opis zasad zmiany statutu Spółki.....	28
12. Sposób działania walnego zgromadzenia.....	28
13. Postępowania sądowe i arbitrażowe.....	31
14. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach.....	31
15. Informacje o rynkach zbytu.....	31
16. Informacje o zawartych w okresie objętym sprawozdaniem jednostkowym umowach znaczących dla działalności Spółki.....	32
17. Informacje o powiązaniach Spółki Global Cosmed S.A. z innymi podmiotami.....	36
18. Istotne transakcje zawarte przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.....	37
19. Informacje o udzielonych w danym okresie pożyczkach.....	37
20. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.....	38
21. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazаныmi w raporcie a publikowanymi prognozami.....	40
22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	40
23. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki za rok obrotowy.....	41
24. Zmiana w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.....	41
25. Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi.....	41
26. Wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym.....	41
27. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Global Cosmed S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.....	42
28. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Global Cosmed S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed S.A.	43
29. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	43
30. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	44
31. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań.....	44

1. Informacje ogólne o Spółce

GLOBAL COSMED Spółka Akcyjna została zawiązana jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pod pierwotną nazwą Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe „GLOBAL MZZ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Repertorium A Nr 10.926/90 z dnia 6.07.1990 r. – akt notarialny) i wpisana do Rejestru Handlowego B przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w dniu 13 lipca 1990 roku (postanowienie w sprawie rejestracji w RHB – Sygn. akt V. Ns. Rej. H. 217/90, RHB 737).

W obecnej formie prawnej, jako spółka akcyjna, funkcjonuje po przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością - „GLOBAL COSMED” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne z siedzibą w Radomiu, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w Rejestrze Handlowym B pod numerem RHB 737, w spółkę akcyjną - „GLOBAL COSMED” Spółka Akcyjna Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne (Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o przekształceniu – Repertorium A Nr 6346/97 z dnia 21 sierpnia 1997 roku – akt notarialny).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 3 października 2001 roku (Sygn. akt WA XXI NS-REJ. KRS/2387/1/823) Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000049539).

Od dnia 30 grudnia 2010 roku Spółka funkcjonuje pod aktualną nazwa tj. GLOBAL COSMED Spółka Akcyjna (Sygn. akt WA.XIV NS-REJ.KRS/026260/10/569 – postanowienie z dnia 29 grudnia 2010 roku,; data wpisu – 30 grudzień 2010 roku)

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 35 333 311 PLN i dzielił się na 35 333 311 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda. Poniżej dane dotyczące liczby akcji i liczby głosów przynależnych liczbie akcji.

Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2013 roku zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	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 tworzące 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%

GLOBAL COSMED S.A.

Sprawozdanie Zarządu z Działalności za 2013 rok

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 29 079 226 zł i dzielił się na 29 079 226 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda i w całości należał do Blackwire Ventures Limited z siedzibą w Limassol.

Poniżej dane dotyczące liczby akcji i liczby głosów przynależnych liczbie akcji.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji w PLN
Blackwire Ventures Ltd.	29 079 226	41 705 348	29 079 226
Akcje tworzące kapitał zakładowy:			
seria A	1 813 276	3 626 552	1 813 276
seria B	15 412 846	30 825 692	15 412 846
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000
<i>w tym akcje uprzywilejowane</i>	17 226 122		
Razem	29 079 226	41 705 348	29 079 226

Akcjonariuszom nie przysługują inne prawa głosu niż wynikające z posiadanych akcji.

Akcjonariuszom nie przysługują specjalne uprawnienia kontrolne.

W dniu 16 lipca 2012 roku zawarta została umowa pomiędzy akcjonariuszem – Spółką Blackwire Ventures Ltd i Global Cosmed SA zobowiązująca do czasowego wyłączenia zbywalności akcji Global Cosmed SA.

Umowa dotyczy:

- 1 813 276 sztuk akcji uprzywilejowanych imiennych serii A,
- 15 412 846 sztuk akcji uprzywilejowanych imiennych serii B,
- 7 253 104 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 4 600 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F,

o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W przypadku braku wprowadzenia akcji Global Cosmed SA do obrotu na rynku regulowanym w terminie do 31 grudnia 2012, umowa ulega rozwiązaniu.

W dniu 12 grudnia 2012 roku Global Cosmed SA podpisał z akcjonariuszem Spółką Blackwire Ventures Ltd aneks numer 1 do umowy z dnia 16 lipca 2012 roku przedłużający termin wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym do dnia 30 czerwca 2013 roku. Wobec niewprowadzenia akcji we wskazanym terminie umowa uległa rozwiązaniu.

Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu przez Akcjonariuszy.

Zarząd Global Cosmed S.A. (od 01 lutego 2011 roku nowa pięcioletnia kadencja)

Ewa Lucyna Wójcikowska:

- od 4 grudnia 2003 roku Członek Zarządu (Uchwała Rady Nadzorczej Nr 21/ 2003 z 4 grudnia 2003 roku) – pierwotne powołanie w skład Zarządu;
- od 17 lipca 2006 roku Wiceprezes Zarządu
- od 1 października 2008 roku Prezes Zarządu (Uchwała Rady Nadzorczej Nr 11/2008 z dnia 25 września 2008 roku); od 1 lutego 2011 roku powołana na nową, pięcioletnią kadencję (Uchwała Rady Nadzorczej Nr 1/2/2011 z dnia 1 lutego 2011 roku)

Aleksandra Gawrońska:

- od 1 lutego 2011 roku Członek Zarządu (Uchwała Rady Nadzorczej Nr 1/ 2/ 2011 z dnia 1 lutego 2011 roku);(informacja dodatkowa – przed powołaniem Aleksandry Gawrońskiej na stanowisko Członka Zarządu, była ona do 31 stycznia 2011 roku prokurentem Global Cosmed S.A.)

Urszula Katarzyna Matracka:

- od 31 stycznia 2011 roku prokurent Global Cosmed S.A.– prokura łączna (Uchwała Zarządu Nr 3/ 1/ 2011 z dnia 31 stycznia 2011 roku).

W roku 2013 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Global Cosmed S.A.

Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. (od 14 stycznia 2013 roku nowa pięcioletnia kadencja)

Andreas Mielimonka:

- od 27 listopada 2008 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej (Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nr 3 z dnia 26 listopada 2008 roku);(poprzednio: Przewodniczący RN od 21 sierpnia 1997 roku – Rep. A. Nr 6346/97 z 21 sierpnia 1997 roku do 30 czerwca 2004 roku – Rep. A Nr 2972/2004 z 24 czerwca 2004 roku)

Arthur Rafael Mielimonka:

- od 1 lipca 2003 roku Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (uchwała WZA z 26 czerwca 2003 roku (Rep. A nr 4155/2003), w RN nieprzerwanie, pełniąc różne funkcje; od 27 listopada 2008 roku Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nr 3 z dnia 26 listopada 2008 roku)

Magdalena Anita Mazur:

- od 27 listopada 2008 roku Członek Rady Nadzorczej (Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nr 3 z dnia 26 listopada 2008 roku)

Marian Sułek - członek Rady Nadzorczej od dnia 2 sierpnia 2011 roku

- Marian Sułek, w okresie ostatnich 5 lat, nie pełnił żadnej funkcji w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych spółek osobowych i kapitałowych, z wyjątkiem funkcji członka rady nadzorczej spółki MikroMex Sp. z o.o. (2007 - 2009)

Tomasz Wasilewski - członek Rady Nadzorczej od dnia 2 sierpnia 2011 roku

- Tomasz Wasilewski nie pełni i w okresie poprzednich 5 lat nie pełnił funkcji członka organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych spółek osobowych i kapitałowych.

W roku 2013 nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A.

2. Ogólna charakterystyka działalności Spółki

Global Cosmed S.A. specjalizuje się w produkcji wyrobów kosmetycznych i chemii gospodarczej dla największych krajowych i międzynarodowych sieci handlowych, w tym również dyskontowych. Wyroby spółki sprzedawane są pod nazwami tych sieci, jako ich marki prywatne (private labels). Global Cosmed zdobyła na tym rynku mocną pozycję, współpracując z największymi odbiorcami krajowymi, takimi jak Biedronka, Lidl czy Kaufland; konsekwentnie zwiększa również sprzedaż eksportową (głównie na rynek niemiecki).

Oferta spółki obejmuje:

1) kosmetyki dla dorosłych, niemowląt i dzieci:

- płyny do kąpieli,
- żele pod prysznic,
- mydła w płynie,
- balsamy,
- płyny do higieny intymnej.

2) wyroby chemii gospodarczej:

- płyny i koncentraty do prania i płukania tkanin,
- domowe środki czystości (żele do WC, kostki do WC, mleczka myjące, odplamiacze, proszki czyszczące),
- udrożniacze do kanalizacji.

Global Cosmed S.A. produkuje także wyroby kosmetyczne i chemiczne pod szeroko znanymi markami Bobini, Bobini Baby, Apart oraz Sofin Global dla swojego partnera handlowego - Global Cosmed Group - spółki będącej dystrybutorem produktów z tego segmentu.

Global Cosmed Group we własnym zakresie przygotowuje receptury produktów tych marek i projekt opakowania, zlecając produkcję firmie Global Cosmed. Dystrybucja gotowych produktów leży po stronie Global Cosmed Group.

Global Cosmed współpracuje także z innymi podmiotami z grupy w zakresie produkcji artykułów, które oferuje w ramach segmentu marek prywatnych. Należą do nich:

- **GLOBAL POLLENA S.A.** - firma z 180-letnimi tradycjami i bogatym doświadczeniem w produkcji artykułów chemii gospodarczej, przeznaczonych dla gospodarstw domowych, instytucji i przemysłu. Wytwarzane produkty zgrupowane są w ramach marek: Kret, Robot, Izo, Sofin Global.
- **GLOBAL COSMED GmbH NIEMCY** - dystrybutor wyrobów kosmetycznych i chemicznych w Niemczech.

Grupa Global Cosmed obejmuje powiązane spółki z branży kosmetyczno-chemicznej, specjalizujące się w komplementarnych segmentach działalności produkcyjnej, usługowej i dystrybucyjnej, prowadzące współpracę handlową.

Produkcja wyrobów pod markami: Bobini, Bobini Baby, Apart i Global/Sofin

Asortyment wytwarzany przez Global Cosmed S.A. na zlecenie Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp.k. w ramach poszczególnych marek obejmuje:

- **Bobini** – szampony, płyny do kąpieli, mydła w płynie dla dzieci powyżej pierwszego roku życia
- **Bobini Baby** – szampony, płyny do kąpieli, mydła w płynie, oliwki, kremy pielęgnacyjno ochronne dla dzieci poniżej pierwszego roku życia
- **Apart** - szampony, żele pod prysznic, mydła w płynie, płyny do kąpieli, sole do kąpieli, balsamy do ciała dla dorosłych
- **Sofin** oraz **Global** – płyny do płukania tkanin, płyny do prania, koncentraty do prania.

Firma wyspecjalizowała się w produkcji i rozwoju produktów najwyższej jakości. Dzięki temu, iż dystrybucją produkowanego pod powyższymi markami asortymentu zajmuje się Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp. k., Global Cosmed S.A. nie ponosi kosztów działalności z tym związanych oraz obciążeń marketingowych. Takie działanie pozwala spółce skoncentrować się na dynamicznym rozwoju w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych oraz rozwoju jakości swoich wyrobów.

Produkcja i dystrybucja wyrobów kosmetycznych i chemii gospodarczej innych marek własnych /private label/

Podążając za aktualnymi trendami rynkowymi, spółka rozpoczęła i rozszerza swoją działalność w rozległym segmencie private label, współpracując z największymi odbiorcami krajowymi, takimi jak Biedronka, Lidl, Kaufland i inni. Od roku 2008 nastąpił istotny rozwój sprzedaży w segmencie private label na rynkach zagranicznych, a przede wszystkim na rynku niemieckim. Firma stale dostarcza swoje produkty do takich sieci jak Kaufland, Lidl, Aldi, Norma.

Koncentracja działań Global Cosmed S.A. na rozwoju aktywności na rynku marki prywatnej sprawia, iż spółka stała się wiarygodnym i silnym partnerem głównych odbiorców. Z uwagi na fakt, iż znaczący odbiorcy preferują dostawców oferujących szerszą paletę produktów, Global Cosmed S.A. oferuje wyroby nie tylko wytwarzane we własnym zakresie, ale także produkty chemii gospodarczej, takie jak preparaty do udroźniania rur, żele do WC, kostki do WC, mleczka myjące, odplamiacze i proszki do szorowania. Wytwarzanie tych produktów firma zleca spółce Global Pollena S.A. z siedzibą w Jaworze. Uzupełnienie oferty o artykuły chemii gospodarczej uczyniło ją zdecydowanie bardziej atrakcyjną dla kontrahentów.

3. Istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem

Zmiany w zakresie struktury właścicielskiej GLOBAL COSMED S.A.:

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 1,00 zł. 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 zł.

W dniu 30 grudnia 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 1,00 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 grudnia 2013 roku wartość podwyższonego kapitału w kwocie 200.000 zł 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 1,00 zł każda, których emitentem jest GLOBAL COSMED S.A., po cenie 1,00 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 1,00 zł każda, których emitentem jest GLOBAL COSMED

S.A., po cenie 1,00 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 roku.

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 1,00 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.

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

- 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 zł 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.
- 4 lipca 2011 roku została zawarta umowa pomiędzy Andreasem Mielimonka i Blackwire Ventures Ltd. Spółką utworzoną na podstawie prawa cypryjskiego dotycząca wniesienia 1.730.500 akcji serii A Spółki Global Cosmed S.A. aportem do Spółki Blackwire Ventures Ltd.
- 5 lipca 2011 roku została zawarta umowa pomiędzy Global Cosmed Group sp. z o.o. s.k. i Blackwire Ventures Ltd. Spółką utworzoną na podstawie prawa cypryjskiego dotycząca wniesienia 82.776 akcji serii A Spółki Global Cosmed S.A. aportem do Spółki Blackwire Ventures Ltd.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników GLOBAL COSMED S.A.:

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

1. Uchwała numer 1 - o uchyleniu uchwały numer 15 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 kwietnia 2012 roku. Walne Zgromadzenie z dnia 14 stycznia 2013 roku uchyliło Uchwałę z dnia 27 kwietnia 2012 roku w przedmiocie zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D w celu zminimalizowania ryzyka odmowy przez sąd rejestrowy rejestracji zmiany statutu Spółki

2. Uchwała numer 2 - w sprawie podwyższenia kapitału spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Podwyższa się kapitał w drodze oferty publicznej o kwotę nie niższą niż 4 000 000 zł oraz nie wyższą niż 10 000 000 zł. Wszystkie akcje nowej emisji serii D będą akcjami na okaziciela. Akcje nowej emisji serii D zostaną objęte za wkłady pieniężne
3. Uchwała numer 3 - o powołaniu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję ze skutkiem na dzień następujący po dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok

W dniu 3 kwietnia 2013 roku odbyło się walne zgromadzenie Global Cosmed S.A., na którym podjęte zostały uchwały zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki z 2012 rok, zatwierdzające sprawozdanie z działalności Spółki w roku 2012, udzielające absolutorium Zarządowi Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki, a także w sprawie podziału zysku za rok 2012.

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

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

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

W dniu 27 kwietnia 2012 roku odbyło się nadzwyczajne walne zgromadzenie Global Cosmed S.A., na którym podjęte zostały następujące uchwały:

1. Uchwała numer 1 - dotycząca zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności spółki w 2011 roku
2. Uchwała numer 2 - dotycząca zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok 2011
3. Uchwała numer 3 - dotycząca przyjęcia sprawozdania rady nadzorczej z działalności w 2011 roku
4. Uchwała numer 4 - dotycząca udzielenia Ewie Lucynie Wójcikowskiej - prezesowi zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
5. Uchwała numer 5 - dotycząca udzielenia Aleksandrze Gawrońskiej - członkowi zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
6. Uchwała numer 6 - dotycząca udzielenia Andreasowi Mielimonka – przewodniczącemu rady nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
7. Uchwała numer 7 - dotycząca udzielenia Arthurowi Rafaelowi Mielimonka – zastępcy przewodniczącego rady nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
8. Uchwała numer 8 - dotycząca udzielenia Magdalenie Anicie Świerk – członkowi rady nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
9. Uchwała numer 9 - dotycząca udzielenia Marianowi Włodzimierzowi Sulek – członkowi rady nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
10. Uchwała numer 10 - dotycząca udzielenia Tomaszowi Rafałowi Wasilewskiemu – członkowi rady nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
11. Uchwała numer 11 - dotycząca podziału zysku za 2011 rok
12. Uchwała numer 12 - dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kapitału rezerwowego spółki utworzonego z zysku i przeznaczonego na ten cel, w drodze emisji akcji serii F oraz zmiany statutu spółki
13. Uchwała numer 13 - dotycząca ubiegania się o dopuszczenie akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji
14. Uchwała numer 14 - dotycząca uchylenia uchwały numer 3 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z 12 marca 2012 roku o zmianie statutu spółki
15. Uchwała numer 15 - dotycząca zmian statutu spółki.

Podwyższenie kapitału GLOBAL COSMED S.A. - wykorzystanie wpływów z emisji do chwili sporządzenia Sprawozdania z Działalności:

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 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze oferty publicznej akcji Spółki. Pierwsze notowanie praw do akcji zwykłych Global Cosmed S.A. nastąpiło 10 lipca 2013 roku. Wskutek przeprowadzonej oferty Spółka pozyskała środki finansowe w wysokości łącznej (po pokryciu kosztów emisji) 10 561 000 zł, z czego kwota 6 254 000 zł stanowi zwiększenie kapitału

zakładowego Spółki, natomiast kwota nadwyżki ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną po pokryciu kosztów emisji w wysokości 4 306 000 zł zasilila kapitał zapasowy Spółki.

Zgodnie z prospektem emisyjnym pozyskana kwota przeznaczona będzie na inwestycje pozwalające sprostać rosnącym zamówieniom klientów, a także zachować konkurencyjność kosztową.

Inwestycje: mieszalnia oraz oczyszczalnia ścieków, których szacunkowy koszt określa się na 20 000 000 zł sfinansowane zostaną w części środkami pozyskanymi z emisji, w części kredytem bankowym.

Na dzień 12 marca 2014 roku środki finansowe pozostające na rachunkach bankowych Spółki wynosiły 3 600 000 zł oraz 1 591 000 EUR.

Sprzedaż nieruchomości przez GLOBAL COSMED S.A.:

W roku 2013 oraz w 2012 Spółka nie dokonywała sprzedaży nieruchomości.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2013 roku odnotowaliśmy wyłącznie pozytywne aspekty współpracy z klientami z segmentu „private label”. Dotychczasowe kontrakty z naszymi odbiorcami zostały utrzymane, a dodatkowo pozyskaliśmy kontrakty na nowe produkty oraz udało nam się rozpocząć współpracę z nowymi, istotnymi odbiorcami na terenie całej Europy.

Współpraca z naszymi odbiorcami z segmentu „private label” odbywa się w oparciu o receptury oraz technologie przygotowane przez laboratorium badawcze Global Cosmed S.A.

Do kilku dużych sieci detalicznych oraz odbiorców hurtowych wprowadzone zostały pod marką klienta nowe produkty, takie jak mydła w płynie, płyny do kąpieli oraz żele pod prysznic. Kierunkiem dystrybucji tych produktów jest rynek polski, jak i inne kraje Europy – Niemcy, Słowacja, Czechy, Bułgaria czy Węgry.

Podjęliśmy współpracę z kilkoma znaczącymi na rynku polskim sieciami w zakresie produktów dla dzieci, płynów do płukania tkanin oraz płynów do prania. Dla jednej ze znanych na polskim rynku sieci opracowaliśmy receptury odplamiaczy, których produkcję rozpoczniemy w 2014 roku. Rozpoczęliśmy również współpracę ze szwajcarską firmą, do której dostarczamy szeroką gamę produktów do mycia rąk, dystrybuowanych na terenie całej Europy i poza nią. Wprowadzony został w segmencie private label płyn do czyszczenia pralek, który, oprócz standardowej funkcji jaką jest odkamienianie, posiada dodatkowe właściwości - usuwa resztki brudu i środków stosowanych do prania.

Do dużej sieci drogeryjnej w Niemczech rozpoczęliśmy sprzedaż płynów do mycia szyb w różnych typach opakowań. Tendencję wzrostową wykazuje rozpoczęta w 2013 roku współpraca z siecią w Wielkiej Brytanii w zakresie odplamiaczy w proszku.

W laboratorium Global Cosmed były także prowadzone prace nad recepturami płynów do płukania tkanin oraz wysoko skoncentrowanych płynów i żeli do prania dla jednej ze znanych angielskich sieci. Produkty te zostaną wprowadzone do produkcji w I kwartale 2014 roku.

Ponadto, pod marką Bobini zostały opracowane receptury produktów oparte na łagodnych składnikach. Są to formułacje nie zawierające etoksyloowanych surowców. Lepkość w produktach

GLOBAL COSMED S.A.

Sprawozdanie Zarządu z Działalności za 2013 rok

uzyskano przy pomocy samych składników, bez konieczności wprowadzania zagęstników. Produkcja będzie rozpoczęta na przełomie marca i kwietnia tego roku.

5. Wybrane dane finansowe, ocena zarządzania zasobami finansowymi

Poniżej zaprezentowane zostały dane finansowe Global Cosmed S.A. za 2013 rok wraz z danymi porównywalnymi za poprzedni rok obrotowy.

WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
	2013	2012	2013	2012
I. Przychody ze sprzedaży	156 994	141 924	37 282	34 005
II. Zysk (strata) na sprzedaży	8 685	6 525	2 062	1 563
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 207	8 084	2 186	1 937
IV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	8 504	7 103	2 019	1 702
V. Zysk (strata) brutto	8 504	7 103	2 019	1 702
VI. Zysk (strata) netto	7 036	5 817	1 671	1 394
VII. Amortyzacja	1 478	1 139	351	273

Na szczególne podkreślenie zasługuje osiągnięta w roku 2013 przez Global Cosmed S.A. w porównaniu do roku ubiegłego dynamika sprzedaży oraz dynamika zysku netto – sprzedaż zrealizowana w roku 2013 wyższa była o 10,6 % od sprzedaży roku 2012 a zysk netto osiągnięty w roku 2013 stanowił 121,0% zysku netto roku ubiegłego.

WYBRANE DANE Z BILANSU	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
	2013	2012	2013	2012
Aktywa trwałe	20 275	16 490	4 889	4 034
Aktywa obrotowe	83 655	72 403	20 171	17 710
Zapasy	8 721	8 796	2 103	2 152
Należności z tytułu dostaw i usług	65 852	59 725	15 879	14 609
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 729	930	1 623	227
Aktywa razem	103 930	88 893	25 060	21 744
Kapitał własny	58 398	40 601	14 081	9 931
Kapitał zakładowy	35 333	29 076	8 520	7 112
Zobowiązania długoterminowe razem	3 260	2 954	786	723
Zobowiązania krótkoterminowe razem	42 272	45 338	10 193	11 090
Kredyty i pożyczki otrzymane	18 789	13 664	4 531	3 342

Poszczególne pozycje wybranych kategorii rachunku wyników przeliczono według kursu średniego euro, będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez

GLOBAL COSMED S.A.

Sprawozdanie Zarządu z Działalności za 2013 rok

Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego (w 2013 roku wynosił on 4,2110, a w 2012 roku - 4,1736 PLN/EUR).

Pozycje wybranych kategorii bilansu zostały przeliczone według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na ostatni dzień roku bilansowego.

Zastosowane kursy Euro	2013	2012
Rachunek Zysków i Strat		
Średni kurs euro w okresie 1 stycznia do 31 grudnia	4,211	4,1736
Średni kurs euro na dzień 31 grudnia	4,1472	4,0882

Osiągnięte przez Spółkę w latach 2012 – 2013, wybrane wskaźniki finansowe zostały przedstawione poniżej wraz z metodologią ich wyliczenia.

Wyszczególnienie	j.m.	2013	2012
Rentowność sprzedaży netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	%	4,5	4,1
Rentowność sprzedaży brutto (wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży)	%	5,5	4,6
Szybkość obrotu należności (należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychody ze sprzedaży)	dni	153	154
Szybkość obrotu zapasów (zapasy x 365 / przychody ze sprzedaży)	dni	20	23
Płynność I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	wsk	1,98	1,60
Płynność II (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	wsk	1,77	1,40

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

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Ogólny proces zarządzania ryzykiem w Spółce koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych oraz stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Spółki. Spółka od dnia 1 stycznia 2011 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń. W latach poprzednich Spółka wykorzystywała instrumenty finansowe w celu zabezpieczania się przed niektórymi rodzajami ryzyka. Zabezpieczenia miały charakter ogólny i nie określały szczegółowej specyfikacji ryzyka poszczególnych transakcji. Spółka w roku 2013 nie zabezpieczała swoich pozycji.

Zaprezentowane wyżej wskaźniki płynności dla 2013 roku oraz roku porównawczego wskazują na poprawę sytuacji finansowej Spółki.

6. Przewidywany rozwój Spółki, zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki

Global Cosmed S.A., w porównaniu do konkurencji branżowej na polskim rynku, jest przedsiębiorstwem średniej wielkości. Jego przewagą w stosunku do największych graczy rynkowych jest duża elastyczność produkcji – firma posiada możliwość szybkiego wprowadzania na rynek nowych produktów oraz dostosowania linii produkcyjnych, do szerokiej oferty, czego nie można uzyskać w przypadku bardzo wysokiego stopnia automatyzacji i linii dedykowanych do konkretnych rodzajów opakowań.

W stosunku do innych średnich przedsiębiorstw z branży spółka charakteryzuje się wysoką innowacyjnością. W portfolio produktów Global Cosmed S.A znajdują się produkty zaawansowane technologicznie. Dzięki elastyczności i innowacyjności spółka może skutecznie zdobywać nowe rynki oraz szybko podążać za nowościami wprowadzanymi przez głównych graczy.

Strategia firmy zakłada umacnianie pozycji, jako lidera w produkcji artykułów kosmetycznych dla odbiorców B2B oraz rozwój produkcji i sprzedaży w nowych segmentach rynku. Strategia taka odpowiada obecnym tendencjom rynkowym polegającym na podziale kompetencji produkcyjnych, sprzedażowych i marketingowych oraz wzroście znaczenia marek prywatnych i marek premium kosztem marek ze średniej półki cenowej. Global Cosmed S.A. podąża za trendami rynkowymi, realizując tę strategię od wielu lat. Szybki wzrost, jaki Spółka osiągnęła w latach 2008-2013, świadczy o pozytywnej weryfikacji jej strategii przez rynek.

Głównym celem strategicznym Global Cosmed S.A. jest stały wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy poprzez dalszy wzrost organiczny w tempie przynajmniej równym dynamice wzrostu, zrealizowanej w latach 2009-2013 oraz poprzez przejęcia innych podmiotów.

Spółka prowadzi inwestycje mające na celu rozbudowę mocy produkcyjnych i optymalizację kosztów produkcji.

Działania planowane na najbliższy rok, które mają służyć tym celom to:

- optymalizacja linii produkcyjnych poprzez zakup automatów pakujących produkty do kartonów zbiorczych
- modernizacja zaplecza produkcyjnego – zastąpienie istniejącej mieszalni nową, w pełni zautomatyzowaną, pozwalającą skutecznie wyeliminować obecnie najsłabszy punkt mocy produkcyjnych
- budowa nowej oczyszczalni ścieków.

Aktualnie firma prowadzi zaawansowane rozmowy z dużymi sieciami sprzedaży w sprawie uruchomienia dla nich produkcji (Lidl, Kaufland, Jeronimo Martins oraz Tesco). Uczestniczy również na bieżąco w ogłaszanych przetargach na dostawy różnorodnych artykułów do sieci handlowych.

Spółka planuje tworzenie linii nowych produktów w oparciu o wyniki innowacyjnych badań laboratorium badawczo-rozwojowego w zakresie produkowanych kategorii.

Firma od kilku lat prezentuje swoją ofertę na międzynarodowych targach producentów marek prywatnych PLMA International w Amsterdamie. Targi zaowocowały nawiązaniem współpracy z zagranicznymi sieciami dyskontowymi. Aktualnie prowadzone są rozmowy dotyczące rozszerzenia współpracy z istniejącymi klientami (Kaufland, Aldi, Norma).

Rynek prywatnych marek w Polsce jest bardzo rozdrobniony i składa się z kilkudziesięciu producentów o małej skali działania i ograniczonym asortymencie. Global Cosmed SA jest jednym z większych graczy, działającym na tym rynku od 12 lat. Dzięki silnej pozycji rynkowej i finansowej zamierza aktywnie uczestniczyć w procesie konsolidacji rynku.

Czynniki świadczące o możliwości konsolidacji branży przez Global Cosmed S.A. to:

- potencjał wzrostu rynku
- rozdrobnienie rynku
- słabość finansowa konkurencji
- silna pozycja finansowa spółki
- doświadczenia firmy i pozycja lidera w produkcji trzech dużych kategorii produktowych.

Cechy spółek stanowiących potencjalny cel akwizycji:

- spółki produkujące wyroby komplementarne do oferty produktowej Global Cosmed S.A.
- spółki posiadające duży potencjał wzrostu wartości pod warunkiem pozyskania dodatkowego wsparcia kapitałowego i organizacyjnego.

Dla rozwoju Spółki istotne będą następujące czynniki:

Wewnętrzne:

- skuteczność prac badawczo-rozwojowych nad nowymi produktami
- realizacja strategii założonej przez Spółkę
- uzależnienie od głównego odbiorcy
- zapisy umów z kontrahentami

Zewnętrzne :

- nasilenie konkurencji
- panujące tendencje na rynku kosmetyków
- tendencje związane z rynkiem finansowym
- tendencje wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów

Wyżej wymienione czynniki, między innymi, stanowią o ryzyku i zagrożeniach dla działalności Spółki, według opisu jak niżej.

7. Czynniki ryzyka i zagrożeń, które mogą wpłynąć na rozwój i wyniki Spółki

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Na rynku kosmetycznym zaobserwować można silną konkurencję zarówno wśród przedsiębiorstw krajowych, jak i zagranicznych. Szczególnie dużą konkurencję dla Global Cosmed S.A. stanowią spółki zależne od podmiotów zagranicznych, które dysponując większymi środkami finansowymi są w stanie efektywniej zdobywać klientów na polskim rynku kosmetycznym, dzięki wysokim nakładom na promocję i oferowanie produktów wysokiej jakości po cenach akceptowanych przez polskich konsumentów.

Ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetyków

Polski rynek kosmetyczny staje się coraz bardziej wymagający. Konsumentów oczekują od producentów starannego przygotowania wprowadzanych serii kosmetyków, które obecnie muszą zaspokajać ściśle sprecyzowane potrzeby odbiorców. Zabieg wprowadzenia na rynek produktu, bądź serii kosmetycznej musi być wspomagany poprzez skuteczną kampanię marketingową.

Na polskim rynku kosmetycznym jest coraz mniej produktów uniwersalnych, firmy kosmetyczne oprócz specjalistycznych produktów starają się zaoferować potencjalnemu klientowi określony styl życia. Sam „czas życia” wprowadzanej serii kosmetycznej w niektórych przypadkach nie przekracza roku, stąd też firmy kosmetyczne muszą szybko reagować na sygnały otrzymywane od konsumentów. Pojawia się wówczas konieczność zastąpienia przez spółkę niepopularnej serii kosmetyków nowymi produktami co pociąga za sobą kolejne zabiegi marketingowe i akcje promujące.

Takie działania mogą być mało skuteczne w porównaniu z działaniami marketingowymi konkurencji, co prowadzić może w efekcie do utraty klientów przez firmę, a przez to osiągnięcie niższych przychodów i wyników

Ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami

Silna konkurencja na rynku sprawia, iż przedsiębiorstwa muszą ulepszać stosowane receptury, które stanowią podstawę jakościowo dobrych kosmetyków oraz mają duży wpływ na ich cenę. Presja ze strony konkurencji stwarza konieczność ponoszenia nakładów na badania i rozwój, które mają na celu opracowanie coraz lepszych kosmetyków. Nie zawsze wysiłki w opracowanie dobrego jakościowo produktu, atrakcyjnego cenowo znajdują oczekiwane przez spółkę zainteresowanie konsumentów.

Ryzyko związane z rynkiem finansowym

W perspektywie kilkuletniej, istotnym zagadnieniem w tej dziedzinie jest możliwość finansowania ze strony instytucji bankowych. Spółka może finansować podstawową działalność z bieżących przychodów lecz zakładając dynamiczny rozwój poprzez między innymi modernizację linii produkcyjnych koniecznością jest wsparcie instytucji bankowych.

Ryzyko związane z panującymi tendencjami wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów.

W ostatnich miesiącach można zaobserwować znaczne wahania cen surowców i opakowań wykorzystywanych do produkcji kosmetyków. Sytuacja ta jest w szczególności związana z licznymi anomaliami pogodowymi oraz klęskami żywiołowymi, które spowodowały straty w uprawach oraz niskie zbiory komponentów wykorzystywanych do produkcji środków powierzchniowo czynnych, substancji aktywnych i kompozycji zapachowych oraz niestabilną sytuacją w krajach eksportujących ropę naftową.

Wzrost kosztów produkcji może doprowadzić do podniesienia cen produktów oferowanych przez Spółkę, co z kolei może doprowadzić do znacznego spadku popytu na jego produkty oraz zmniejszenia przychodów ze sprzedaży

Ryzyko niezrealizowania strategii Global Cosmed SA

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

Istnieje ryzyko niepowodzenia realizacji tej strategii. Ryzyko to jest nierozzerwalnie związane z rodzajem działalności prowadzonej przez Spółkę. Negatywny wpływ na skuteczność realizacji strategii Spółki mogą mieć czynniki zewnętrzne, a w szczególności:

- spadek popytu na towary i produkty Spółki
- wzrost konkurencji na rynku krajowym i europejskim
- pogorszenie sytuacji gospodarczej
- inne zdarzenia, które były podstawą do zdefiniowania opisanych w tym rozdziale czynników ryzyka

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy

Udział dwóch głównych odbiorców Spółki w przychodach ze sprzedaży wyrobów i towarów wynosi łącznie ponad 34,0%. Istnieje zatem potencjalne ryzyko, iż utrata jednego z tych odbiorców może w istotny sposób wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z zapisami umów z kontrahentami

Umowy z głównymi kontrahentami Spółki są obostrzone postanowieniami dotyczącymi kar umownych za nieprzestrzeganie przez Spółkę postanowień tych umów. Wysokość kar może osiągnąć poziom od kilkudziesięciu tysięcy do kilku milionów złotych. Konieczność zapłaty kar umownych mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność finansową Spółki.

Ryzyko związane z zanieczyszczeniem środowiska

Ze względu na charakter działalności Spółki, istnieje ryzyko przedostania się większej ilości detergentów do środowiska w wyniku nieszczelności bądź uszkodzenia instalacji, zbiorników magazynowych lub pojemników, w których przechowywane są surowce i półprodukty lub rozlania surowców w czasie ich rozładunku. Zdarzenie takie może stanowić zagrożenie dla zdrowia ludzi i zwierząt. Naruszenie przepisów może wiązać się z koniecznością poniesienia odpowiedzialności karnej oraz zapłaty odszkodowań, co może przełożyć się na pogorszenie wyników Spółki.

Ryzyko nieterminowego regulowania należności przez kontrahentów

Terminowe regulowanie należności przez kontrahentów Spółki ma istotny wpływ na jego działalność. Wpływ należności umożliwia finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Istnieje ryzyko, iż kluczowi kontrahenci będą regulować należności nieterminowo, co spowoduje ryzyko pogorszenia płynności finansowej Spółki.

Ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych

W celu zapewnienia dynamicznego rozwoju Spółki niezbędne jest korzystanie z finansowania zewnętrznego, wykorzystywanego m.in. w celu zakupu nowych oraz modernizacji istniejących linii produkcyjnych. W związku z tym, Spółka jest stroną umów kredytowych opartych o zmienne stopy procentowe. Zmiany stóp procentowych mogą niekorzystnie wpływać na poziom kosztów obsługi zobowiązań kredytowych, a także na poziom przychodów związanych z lokowaniem nadwyżek finansowych, a tym samym na wynik finansowy Spółki.

Ryzyko związane ze znacznymi zmianami kursów walut

Znaczna część przychodów ze sprzedaży Spółki jest generowana jest w obrocie zagranicznym.. Spółka jest również importerem, zarówno surowców wykorzystywanych do produkcji, jak również maszyn i urządzeń wykorzystywanych w liniach produkcyjnych. Transakcje i rozliczenia w obrocie zagranicznym dokonywane są w walutach obcych, w związku z czym należności i zobowiązania są przeliczane na walutę krajową według kursu właściwej waluty, obowiązującego w danym dniu. Spółka nie może wykluczyć ryzyka wystąpienia istotnej ekspozycji na wahania kursów walut, co może przełożyć się na wyniki finansowe Spółki.

8. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Spółka w czasie całej swojej dotychczasowej działalności funkcjonuje i zarządzana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W dotychczasowym funkcjonowaniu organów Spółki nie znalazły zastosowania zasady ładu korporacyjnego wynikające z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” ze względu na fakt, iż Spółka nie była dotychczas spółką notowaną na GPW.

Intencją Spółki jest trwale przestrzeganie wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych jako Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, które obowiązują od 1 stycznia 2012 roku.

Zarząd spółki GLOBAL COSMED S.A. doceniając rangę zasad ładu korporacyjnego, dla zapewnienia przejrzystości stosunków wewnętrznych oraz relacji Spółki z jego otoczeniem zewnętrznym, a w szczególności z obecnymi i przyszłymi akcjonariuszami

Global Cosmed S.A., wykonując obowiązek nałożony §29 pkt 3 Regulaminu Giełdy informuje, że przyjmuje do stosowania wszystkie zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" z wyłączeniem:

- I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych
 - zasada nr 5 nie będzie stosowana przez Spółkę
 - zasada nr 9 nie będzie stosowana przez Spółkę
 - zasada nr 12 nie będzie stosowana przez Spółkę

Zasada nr 5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 roku w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 roku (2009/385/WE).

UZASADNIENIE: Wynagrodzenia członków Zarządu zostały określone w kontraktach menedżerskich zawartych ze Spółką. O wynagrodzeniu członków Rady Nadzorczej decyduje Walne Zgromadzenie.

Zasada nr 9. GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

UZASADNIENIE: Spółka stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru sprawujących funkcje w Zarządzie lub w organie nadzoru powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, natomiast inne czynniki, w tym płeć osoby nie powinny stanowić wyznacznika w powyższym zakresie.

Zasada nr 12. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

UZASADNIENIE: Biorąc pod uwagę konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych i związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie, Spółka nie zdecydowała się na chwilę obecną na zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W miarę upowszechniania się stosowania tego rozwiązania technicznego oraz zapewnienia odpowiedniego bezpieczeństwa jego stosowania, Spółka rozważy wprowadzenie go w życie.

II. Dobre praktyki realizowane przez Zarząd Spółki

- zasada 1.2.a) nie będzie stosowana przez spółkę
- zasada 1.6 nie będzie stosowana przez spółkę
- zasada 1.7 nie będzie stosowana przez spółkę
- zasada 1.9.a) nie będzie stosowana przez spółkę
- zasada 1.14 nie będzie stosowana przez spółkę
- zasada 2. nie będzie stosowana przez spółkę
- zasada 3. nie będzie stosowana przez spółkę

Zasada nr 1.2.a). Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej corocznie, w czwartym kwartale informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w Zarządzie i w Radzie Nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat.

UZASADNIENIE: Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu jest na bieżąco aktualizowany za pośrednictwem raportowania bieżącego oraz strony internetowej www.globalcosmed.pl. Informacje odnośnie historycznego składu organów zarządzających i nadzorujących znajdują się w raportach okresowych Spółki. Niezastosowanie tej zasady, stanowi konsekwencję niestosowania zasady nr 9 dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwie.

Zasada nr 1.6 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej roczne sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów wraz z przekazaną przez Radę Nadzorczą oceną pracy Rady Nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

UZASADNIENIE: Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, bowiem w ramach Rady Nadzorczej nie zostały wyłonione komitety.

Zasada nr 1.7 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

UZASADNIENIE: Zasada ta nie będzie stosowana, gdyż w opinii Spółki publikacja pytań oraz odpowiedzi mogłaby naruszyć interesy poszczególnych akcjonariuszy.

Zasada nr 1.9a). Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

UZASADNIENIE: Publikacja pełnego zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, naruszać by mogła interesy poszczególnych akcjonariuszy.

Zasada nr 1.14 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

UZASADNIENIE : Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego jak i zmiana takiego podmiotu należy do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki, która w swoich decyzjach zawsze kieruje się dobrem akcjonariuszy, lecz nie stosuje stałej reguły dotyczącej zasad wyboru i zmiany ww. podmiotu. Spółka uważa za niecelowe publikowanie informacji o braku reguł w tym zakresie.

Zasada nr 2. Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. Pkt. 1.

UZASADNIENIE: Spółka na dzień dzisiejszy nie widzi potrzeby funkcjonowania swojej strony internetowej w języku angielskim, w szczególności ze względu na strukturę akcjonariatu Spółki, Spółka nie wyklucza w przyszłości stosowania tej zasady.

Zasada nr 3. Zarząd przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy.

UZASADNIENIE: Zdaniem Spółki uregulowania dotyczące kompetencji Rady Nadzorczej zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze Statutem i regulaminem Rady Nadzorczej są wystarczające, tym samym Spółka nie decyduje się na ich rozszerzenie.

III. Dobre praktyki stosowane przez członków Rady Nadzorczej

- zasada 1.3 nie będzie stosowana przez spółkę
- zasada 8. nie będzie stosowana przez spółkę
- zasada 9. nie będzie stosowana przez spółkę

Zasada nr 1.3 (poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

UZASADNIENIE: Statut Spółki oraz Regulamin działania Rady Nadzorczej nie przewidują obowiązku opiniowania wszystkich spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia. Zdaniem Spółki uregulowania dotyczące kompetencji Rady Nadzorczej zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze Statutem i regulaminem Rady Nadzorczej są wystarczające, tym samym Spółka nie decyduje się na ich rozszerzenie.

Zasada nr 8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (...).

UZASADNIENIE: W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują komitety, przy czym Spółka nie

wyklucza, iż w przyszłości będzie dążyła do powołania w ramach Rady Nadzorczej stosownych komitetów.

Zasada nr 9. Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji podmiotem powiązany, spełniającej warunki, o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty Rady Nadzorczej.

UZASADNIENIE: Zdaniem Spółki uregulowania dotyczące kompetencji Rady Nadzorczej zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze Statutem i regulaminem Rady Nadzorczej są wystarczające, tym samym Spółka nie decyduje się na ich rozszerzenie.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

- zasada nr 1.1 nie będzie stosowana przez Spółkę
- zasada nr 10. nie będzie stosowana przez Spółkę

Zasada nr 1.1 Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach. W Walnych Zgromadzeniach Spółki udział biorą osoby uprawnione do udziału w Walnym Zgromadzeniu i obsługujące Walne Zgromadzenie. Spółka nie widzi potrzeby wprowadzania dodatkowych zobowiązań dla akcjonariuszy dotyczących szczególnego umożliwiania obecności na Walnym Zgromadzeniu przedstawicielom mediów. W ocenie Spółki obowiązujące przepisy prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w wystarczający sposób, regulują wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad walnych zgromadzeń. W przypadku pytań dotyczących walnych zgromadzeń, kierowanych do Spółki ze strony przedstawicieli mediów Spółka udziela stosownych odpowiedzi.

Zasada nr 10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym
- dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

UZASADNIENIE: Biorąc pod uwagę konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych i związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie, Spółka nie zdecydowała się na chwilę obecną na transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz na zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W miarę upowszechniania się stosowania tego rozwiązania technicznego oraz zapewnienia odpowiedniego bezpieczeństwa jego stosowania, Spółka rozważy wprowadzenie go w życie

Członkami Rady Nadzorczej, którzy spełniają kryterium niezależności wynikające z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” są: Marian Sulek oraz Tomasz Wasilewski.

9. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Spółki systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej w Global Cosmed S.A. pomaga w zapewnieniu realizacji celów i zadań Spółki, jak również osiągnięciu celów rentowności długoterminowej oraz utrzymania wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

System kontroli wewnętrznej obejmuje cały szereg czynności kontrolnych, podziału obowiązków oraz identyfikację i ocenę ryzyk, które mogą w sposób niekorzystny wpłynąć na osiągnięcie celów Spółki.

Za system kontroli wewnętrznej oraz jej efektywność w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych w Global Cosmed S.A. odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Istotnym elementem struktur systemu kontroli wewnętrznej jest funkcjonujący w strukturach Spółki dział ekonomiczny. Do zakresu czynności działu ekonomicznego należy między innymi ocena skuteczności procesów zarządzania ryzykiem oraz mechanizmów kontroli wewnętrznej. Dział ekonomiczny realizuje tę funkcję poprzez samodzielne przeprowadzanie zadań kontrolnych w poszczególnych obszarach i procesach działania jednostek organizacyjnych. Wyniki i efektywność prac działu ekonomicznego w zakresie kontroli wewnętrznej są raportowane do Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Kolejnym z elementów kontroli wewnętrznej jest badanie sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta. Biegły rewident przeprowadza badanie sprawozdania rocznego oraz dokonuje przeglądu jednostkowego sprawozdania półrocznego. Biegły rewident wybierany jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta spośród otrzymanych ofert od renomowanych firm audytorskich.

W celu funkcjonowania skutecznego systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej Zarząd Spółki przyjął i zatwierdził do stosowania w sposób ciągły Zasady polityki rachunkowości Global Cosmed S.A. Instrukcję Inwentaryzacyjną, Dokumentację informatycznego systemu przetwarzania danych księgowych oraz szereg innych zasad w zakresie systemu kontroli oraz identyfikacji i oceny ryzyk wynikających z funkcjonowania Spółki, m.in.:

- dokonywanie zapisów księgowych wyłącznie w oparciu o prawidłowo sporządzone i zaakceptowane dokumenty
- kontrolę tych dokumentów pod względem formalnym, rachunkowym oraz merytorycznym
- stale i okresowe uzgadnianie danych
- weryfikację posiadanego majątku Spółki w drodze inwentaryzacji oraz wyceny aktywów i pasywów w kontekście sprawozdawczości rocznej
- system autoryzacji (zatwierdzanie oraz autoryzacja transakcji w ramach określonych limitów lub powyżej przez uprawnione osoby)
- system uzgodnień (weryfikacja szczegółów transakcji, uzgodnienia sald)
- harmonogramy pracy (działanie zgodnie z harmonogramem uwzględnia możliwe przesunięcia czasowe)

- wielopoziomowość zarządzania księgowością (niweluje ryzyko osobowe przy sporządzaniu raportów finansowych)

Cały obieg informacji w Spółce służy sporządzaniu bieżących, wiarygodnych i kompletnych sprawozdań finansowych, sporządzanych rzetelnie w oparciu o przepisy i politykę rachunkowości przyjętą przez Zarząd.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki.

Księgi rachunkowe prowadzone są w zintegrowanym systemie informatycznym Epicor.

System zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz bieżącą kontrolę pomiędzy księgami. System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Podstawą zarządzania systemami informatycznymi jest bezpieczeństwo danych realizowane poprzez stosowaną wielopoziomowość uprawnień użytkowników systemów, kontrolę dostępu oraz awaryjne zachowywanie danych.

Dostęp do zasobów informacyjnych systemów informatycznych ograniczone są odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników. Kontrola dostępu do oprogramowania prowadzona jest na każdym etapie sporządzania sprawozdania finansowego, począwszy od wprowadzania danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji wyjściowych. System jest niezależnie monitorowany oraz wspierany przez stosowne rozwiązania awaryjne. W Spółce istnieją procedury tworzenia kopii zapasowych i odzyskiwania danych.

Tak ustalony system kontroli wewnętrznej pozwala na identyfikację znaczących ryzyk, takich jak nadużycia, nieprawidłowości, straty oraz ich ograniczenie. Spółka na bieżąco monitoruje ustalone parametry, śledzi zmiany wartości mierników, jak np. rotacja zapasów czy należności oraz ciągle analizuje procesy zachodzące w Spółce, wdrażając działania pozwalające na zarządzanie nimi.

W roku 2013 Global Cosmed S.A. wdrożył nowy system SAP All in one. Użytkowanie nowego systemu rozpoczęło się 1 stycznia 2014 roku. System jest wykorzystywany w takich obszarach jak: rachunkowość i controlling finansowy, sprzedaż i dystrybucja, gospodarka materiałowa i magazynowa, kontrola jakości oraz planowanie produkcji. System SAP pozwoli m.in. na dokładną analizę kosztów produkcji, co ma niebagatelne znaczenie dla maksymalizacji wyników na sprzedaży brutto i dla zapewnienia określonej rentowności, zwłaszcza przy produkcji wyrobów sprzedawanych w sieciach handlowych pod markami własnymi. Wdrożony system udoskonali także procesy związane z zarządzaniem jakością zgodnie z obowiązującymi normami europejskimi wg norm ISO. Pozwoli bardzo szybko i łatwo przeprowadzić proces traceability, czyli dokonać pełnej identyfikacji całego łańcucha dostaw oraz procesów produkcyjnych. Dodatkowo pomoże zoptymalizować gospodarkę magazynową. Pewną zmianą w stosunku do pierwotnych założeń było wdrożenie dodatkowej funkcjonalności: „SAP Handling Unit Management”, która umożliwi m.in. zarządzanie produktami na poziomie opakowań zbiorczych.

W Global Cosmed SA nie funkcjonuje komisja ds. audytu ani komisja ds. wynagrodzeń.

Ustawa z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym

(Dz. U. nr 77 poz. 649) (dalej: Ustawa o biegłych rewidentach) w art. 86 ust. 3 przewiduje możliwość, iż w spółce, w której rada nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej. W ocenie Spółki, dopóki skład Rady Nadzorczej nie przekracza 5 członków, wyodrębnianie w jej ramach komitetu o co najmniej 3 osobowym składzie nie znajduje uzasadnienia, zatem intencją Spółki nie jest obecnie powoływanie komitetu audytu.

W dniu 2 sierpnia 2011 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia funkcja komitetu audytu została powierzona Radzie Nadzorczej.

Do zadań wykonywanych przez Radę Nadzorczą w ramach zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło dokument „Zasady wykonywania zadań komitetu audytu przez Radę Nadzorczą spółki Global Cosmed S.A. z siedzibą w Radomiu”.

Rada Nadzorcza może żądać przedłożenia przez Spółkę informacji z zakresu księgowości, finansów, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, niezbędnej do wykonywania jej czynności oraz powinna być informowana o metodzie istotnych i nietypowych transakcji. Rada Nadzorcza ma prawo zapraszać na swoje posiedzenia Zarząd Spółki lub innych pracowników, a także osobę pełniącą funkcję biegłego rewidenta. Radzie Nadzorczej powinny być przedkładane na jej żądanie harmonogramy pracy audytorów wewnętrznych oraz biegłych rewidentów.

Rekomendacje i oceny Rady Nadzorczej w ramach działania komitetu audytu będą przyjmowane w drodze uchwały i mogą być podejmowane w trybie obiegowym. O przedkładanych przez Radę Nadzorczą rekomendacjach i ocenach informowany jest Zarząd Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej w celu realizacji zadań powinny odbywać się nie rzadziej niż 2 razy do roku, a w szczególności przed opublikowaniem przez Spółkę rocznego sprawozdania finansowego.

Członkiem Rady Nadzorczej spełniającym wymogi określone w art. 86 ust. 4 Ustawy o biegłych, to jest spełniającym kryterium niezależności oraz posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej jest Marian Włodzimierz Sulek.

Spółka nie wyklucza, że w momencie zwiększenia liczby członków Rady Nadzorczej w jej ramach powołany zostanie komitet audytu, którą to możliwość przewiduje Statut.

10. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień

Zarząd

Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej ilości członków, w tym prezesa Zarządu. Obecnie Zarząd Spółki jest dwuosobowy i składa się z prezesa Zarządu oraz członka Zarządu.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która każdorazowo określa ilość członków Zarządu danej kadencji. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.

W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków spółki w imieniu Spółki upoważniony jest prezes Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków Spółki uprawniony jest prezes Zarządu działający samodzielnie, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu wraz z prokurentem. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki, we wszystkich sprawach rodzących skutki finansowe o wartości nie przekraczającej 10.000 zł, wystarczy podpis jednego członka Zarządu.

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz, w stosunku do władz i osób trzecich, w sądzie i poza sądem.

Pracownicy Spółki podlegają prezesowi Zarządu, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę oraz ustala wysokość wynagrodzenia za pracę zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminem wynagradzania.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu, który w szczególności określa prawa i obowiązki członków Zarządu, zasady organizowania posiedzeń Zarządu, zasady podejmowania uchwał oraz protokolowania posiedzeń Zarządu.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki składa się co najmniej z trzech członków, z zastrzeżeniem, iż z chwilą uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2013 skład Rady Nadzorczej jest pięcioosobowy.

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.

Rezygnacja, śmierć lub inna ważna przyczyna powodująca zmniejszenie się liczby członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, poniżej liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji określonej przez Walne Zgromadzenie, daje prawo powołania przez Radę Nadzorczą nowego członka w drodze uchwały o dokooptowaniu. Powołanie członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały o dokooptowaniu wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Rada Nadzorcza może ustanawiać komitety (w tym komitet audytu). W przypadku ustanowienia komitetu, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje jego członków, a także określa sposób jego organizacji.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym, za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość, przy czym wszyscy członkowie Rady muszą zostać powiadomieni o treści projektu uchwały, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 KSH.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz uprawnień przewidzianych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, należy w szczególności:

- powołanie i odwołanie członków Zarządu oraz powołanie z ich grona prezesa
- ustalenie wysokości wynagrodzenia przysługującego członkom Zarządu
- wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania rocznych sprawozdań finansowych
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej czasowo delegowanych do wykonywania czynności członków Zarządu
- ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwałach Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa organizację i sposób wykonywania czynności członków Rady, prawa i obowiązki członków Rady, zasady realizowania zadań przez Radę Nadzorczą, szczegółowe zasady odbywania i protokolowania posiedzeń Rady Nadzorczej, zasady podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą. Regulamin Rady Nadzorczej określa również podstawy powoływania komitentów w ramach Rady Nadzorczej.

11. Opis zasad zmiany statutu Spółki

Statut nie określa warunków, którym podlegają zmiany kapitału zakładowego w sposób bardziej rygorystyczny niż przepisy KSH.

12. Sposób działania walnego zgromadzenia

Walne zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy albo na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 1/20 kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie lub bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusz reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy prawa lub Statut nie stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy prawa lub postanowienia Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, określający szczegółowo tryb zwoływania Walnego Zgromadzenia i prowadzenia obrad.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub poprzez swoich przedstawicieli. Zgodnie z zasadą swobodnego głosowania akcjonariusza, akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu udziela się na piśmie oraz załącza się je do protokołu Walnego Zgromadzenia lub w formie elektronicznej. W przypadku pełnomocnictwa udzielonego w języku obcym, do protokołu załącza się je wraz z jego odpowiednim tłumaczeniem przysięgłym na język polski.

Akcje Spółki serii A i B są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi w ten sposób, że jednej akcji na Walnym Zgromadzeniu przysługują dwa głosy. Pozostałe akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, tj. jednej akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach członków władz spółki i jej likwidatorów oraz głosowaniu nad ich odwołaniem, głosowaniu o pociągnięciu do odpowiedzialności wskazanych powyżej osób, w sprawach osobowych, na wniosek choćby jednego akcjonariusza lub jego przedstawiciela.

Uchwała w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa zapada w jawnym głosowaniu imiennym.

Walne zgromadzenie odbywają się w siedzibie Spółki. Walne zgromadzenie spółki publicznej może odbyć się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje tej spółki są przedmiotem obrotu (art. 403 KSH).

W dniu 20 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia.

Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia określa szczegółowe zasady sporządzania listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym zgromadzeniu oraz listy obecności, wraz z zasadami weryfikacji tożsamości akcjonariuszy lub ich pełnomocników oraz uprawnieniami

akcjonariuszy w zakresie możliwości przeglądania listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu lub w zakresie sprawdzenia listy obecności.

Regulamin określa także warunki tworzenia komisji skrutacyjnej, zasady pełnienia funkcji przewodniczącego Walnego Zgromadzenia jak również określa warunki wyboru Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami. W Regulaminie uregulowano także zasady udzielania informacji na temat Spółki, podczas Walnych Zgromadzeń, z uwzględnieniem przepisów regulujących zasady wykonywania obowiązków informacyjnych przez spółki publiczne.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należą wszelkie sprawy określone przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i niniejszego Statutu, a w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków
- podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru
- wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego
- powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu strat
- powzięcie uchwały w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego
- tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy
- zmiana Statutu; Rada Nadzorcza Spółki upoważniona jest do ustalania jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzania innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwałach Walnego Zgromadzenia
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej
- ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, z wyjątkiem ustalenia wynagrodzenia członka Rady delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu
- podejmowanie uchwały w sprawie połączenia, podziału oraz likwidacji Spółki
- umorzenie akcji i określenie warunków umorzenia
- emisja obligacji zamiennych, z prawem pierwszeństwa lub przyznających obligatariuszowi prawo do udziału w zysku
- podjęcie uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki
- rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę i uprawnionych akcjonariuszy
- przyjęcie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia
- określanie dnia oraz terminu wypłaty dywidendy.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

13. Postępowania sądowe i arbitrażowe

Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. za rok 2013 nie toczą się i w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia innych postępowań w przyszłości.

14. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Przychody Spółki w podziale na marki sprzedawanych produktów i towarów w latach 2012-2011 przedstawia poniższa tabela:

Marka produktu	2013	2012
Marki prywatne	98 366	75 682
Apart	9 241	13 320
Sofin Global	5 958	10 414
Bobini	7 733	7 459
Bobini Baby	1 867	1 191
Pozostałe	33 829	33 858
Razem	156 994	141 924

W latach 2012 - 2013 w sprzedaży Spółki dominowały marki prywatne, które posiadały w roku 2012 48,0 % udział w przychodach i w roku 2013 63,0% udział w przychodach. Spośród marek grupy, największym udziałem charakteryzowały się produkty sprzedawane pod marką Apart (10,0% w roku 2012 i 6,0% w roku 2013) oraz pod markami Bobini 6,0% udział w przychodach Spółki w 2012 roku i 6,0% udział w przychodach w 2013 roku.

15. Informacje o rynkach zbytu

Poniżej przedstawiamy dane na temat struktury geograficznej przychodów ze sprzedaży:

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 roku stanowiły 36,0% (w 2012 roku stanowiły 31,0%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka sprzedaje głównie do Niemiec.

W okresie 1.01.2013 - 31.12.2013 roku Spółka zrealizowała sprzedaż wyrobów i towarów, która przekraczała 10,0% łącznej sprzedaży wyrobów i towarów 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 2013r 10 % łącznych obrotów Spółki.

16. Informacje o zawartych w okresie objętym sprawozdaniem jednostkowym umowach znaczących dla działalności Spółki

Poniżej opisano znaczące umowy zawierane przez Spółkę poza tokiem zwykłej działalności.

Umowy kredytowe zostały zakwalifikowane jako znaczące, z uwagi na łączną wartość zobowiązań finansowych ciążących na Spółce.

Umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości została zakwalifikowana jako znacząca z uwagi na wartość dofinansowania udzielonego Spółce.

Umowy finansowe zostały zakwalifikowane jako znaczące z uwagi na potencjalną wysokość zadłużenia Spółki z ich tytułu.

Umowy zbycia udziałów zostały zakwalifikowane jako istotne z uwagi na wpływ na kształtowanie grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka oraz strony.

UMOWY KREDYTOWE

Umowa kredytu nr 6/CK/2010 zawarta w dniu 25 lutego 2010 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. (Kredytobiorca) a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank).

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu inwestycyjnego „Unia” w wysokości 2.614.000 zł z terminem spłaty do dnia 25 kwietnia 2015 roku.

Spółka wykorzystała kwotę przyznanego kredytu w całości. Zadłużenie z tytułu umowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiło 327 983,91 zł.

Umowa nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym zawarta w dniu 12 grudnia 2012 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 3 000 000 zł na okres 12 miesięcy od dnia 12 grudnia 2013 roku, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, na zasadach określonych w umowie oraz ogólnych warunkach

kredytowania klientów instytucjonalnych, z możliwością przedłużenia na kolejne takie same okresy.

W dniu 28 maja 2013 roku podpisany został między stronami Aneks do umowy podwyższający kwotę udzielonego kredytu do 11 000 000 zł. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 27 maja 2014 roku.

Zadłużenie z tytułu umowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiło 9 516 065,18 zł.

Umowa nr U/0059579702/0001/2012/1 kredytu obrotowego w rachunku bieżącym zawarta w dniu 29 maja 2012 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 8 000 000 zł na okres 12 miesięcy od dnia 29 maja 2012 roku, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, na zasadach określonych w umowie oraz ogólnych warunkach kredytowania klientów instytucjonalnych, z możliwością przedłużenia na kolejne takie same okresy.

Kredyt spłacony został w dniu 28 maja 2013 roku.

Umowa o prowadzenie rachunków bankowych dla klientów korporacyjnych oraz o świadczenie usług związanych z tymi rachunkami Zawarta w dniu 1 kwietnia 2010 roku. Umowa zawarta pomiędzy Global Cosmed S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków świadczenia przez Bank na rzecz Global Cosmed S.A. usługi w postaci prowadzenia rachunków bieżących i pomocniczych, w tym również dotyczących rozliczania transakcji walutowych.

Aneks z dnia 14 stycznia 2013 roku zawarty został w związku z przyznaniem Global Cosmed S.A. przez Bank limitu w rachunku bieżącym do kwoty 3 500 000 zł z przeznaczeniem na transakcje do 15 miesięcy zabezpieczające przed ryzykiem kursowym wynikającym z realizowanych transakcji handlowych eksportowych i importowych z terminem ważności limitu do 12 grudnia 2013 roku.

Umowa kredytowa nr 39/102/13/Z/OB o kredyt obrotowy zawarta w dniu 19 listopada 2013 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a BRE BANK S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu obrotowego w wysokości 6 000 000 zł na okres od dnia 21 listopada 2013 roku do 24 grudnia 2014 roku, z przeznaczeniem na zakup kapitału obrotowego na pokrycie zobowiązań związanych z cyklem produkcyjnym przedsiębiorstwa, dotyczącym standardowego działania.

Zadłużenie z tytułu umowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiło 5 166 796,15 zł.

UMOWY LEASINGU

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 26 listopada 2009 roku pomiędzy Global Cosmed SA a PEKAO Leasing Sp z o.o z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego automatu pakującego POLPAK. Wartość przedmiotu leasingu 434 000 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed SA przedmiotu leasingu za kwotę 60 760 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 10 lipca 2012 roku pomiędzy Global Cosmed SA a BGŻ Leasing Sp z o.o z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego automatu pakującego POLPAK. Wartość przedmiotu leasingu 500 000 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed SA przedmiotu leasingu za kwotę 5 000 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 13 lipca 2012 roku pomiędzy Global Cosmed SA a BGŻ Leasing Sp z o.o z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego 4 wózków widłowych. Wartość przedmiotu leasingu 175 781,32 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed SA przedmiotu leasingu za kwotę 1 757,81 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 16 lipca 2012 roku pomiędzy Global Cosmed SA a BGŻ Leasing Sp z o.o z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego różnych urządzeń produkcyjnych. Wartość przedmiotu leasingu 65 881,16 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed SA przedmiotu leasingu za kwotę 658,81 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 12 października 2012 roku pomiędzy Global Cosmed SA a PEKAO Leasing Sp z o.o z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego systemu transporterów do palet. Cena nabycia przedmiotu leasingu 805 000 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed SA przedmiotu leasingu za kwotę 120 750 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 27 czerwca 2013 roku pomiędzy Global Cosmed SA a PEKAO Leasing Sp z o.o z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego automatu pakującego z wyposażeniem.. Cena nabycia przedmiotu leasingu 686 500 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed SA przedmiotu leasingu za kwotę 102 975 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 27 czerwca 2013 roku pomiędzy Global Cosmed SA a PEKAO Leasing Sp z o.o z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego transporterów rolkowych. Cena nabycia przedmiotu leasingu 37 684,50 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed SA przedmiotu leasingu za kwotę 5 652,68 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 27 czerwca 2013 roku pomiędzy Global Cosmed SA a PEKAO Leasing Sp z o.o z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego drukarki przemysłowej. Cena nabycia przedmiotu leasingu 17 985 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed SA przedmiotu leasingu za kwotę 2 697,75 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 27 czerwca 2013 roku pomiędzy Global Cosmed SA a PEKAO Leasing Sp z o.o z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego pomp krzywkowych. Cena nabycia przedmiotu leasingu 102 777,61 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed SA przedmiotu leasingu za kwotę 15 416,64 zł netto.

INNE UMOWY FINANSOWE

Umowa ramowa dotycząca transakcji skarbowych zawarta w dniu 14 grudnia 2009 roku pomiędzy Global Cosmed SA a Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank).

Przedmiotem umowy jest określenie warunków współpracy w zakresie zawierania i rozliczania transakcji określonych w ogólnych warunkach współpracy w zakresie transakcji kasowych i pochodnych, które wraz z regulaminem transakcji stanowią integralną część umowy.

Na podstawie umowy, pod warunkiem przyznanych odrębnie limitów skarbowych, Spółka może przeprowadzać transakcje forward i inne transakcje walutowe.

Umowa zawarta na czas nieokreślony, z możliwością rozwiązania z zachowaniem 1 miesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca. Umowa może być rozwiązana jednostronnie przez każdą ze stron w przypadku naruszenia postanowień umowy przez drugą stronę.

Spółka nie wystąpiła i w związku z tym nie są aktualnie przyznane limity skarbowe na podstawie tej umowy.

Umowa ramowa zawarta w dniu 7 grudnia 2011 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank).

Przedmiotem umowy jest określenie zasad współpracy oraz zawierania i rozliczania transakcji określonych jako: transakcje today, transakcje tomorrow, transakcje spot, transakcje forward i transakcje opcyjnie z limitem do 600 000 EUR.

Umowa ramowa zawarta jest na czas nieoznaczony i może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron, z zachowaniem 14 dniowego okresu wypowiedzenia.

Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Prawa bankowego z kwoty zadłużenia wobec Banku, jednakże nie wyższej niż 1 200 000 EUR. Bank może wystąpić o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności w terminie 3 lat od dnia najpóźniej przypadającej daty rozliczenia lub daty waluty jakiegokolwiek transakcji.

W oparciu o tę umowę Bank przyznał Spółce limit na transakcje pochodne w wysokości 600 000 EUR.

W oparciu o umowę Global Cosmed zawarł kontrakty na opcje zakupu euro typu call na kwotę 1 500 000 EUR z dniem realizacji w okresie 10 września 2012 – 27 grudnia 2012 roku, a także wystawił opcje na zakup euro typu call na kwotę 3 000 000 EUR z dniem realizacji w okresie od 10 grudnia 2012 – 27 marca 2013 roku.

Opcje z terminami wygaśnięcia w roku 2012 oraz do dnia 10 lutego 2013 roku nie zostały zrealizowane.

Aktualnie nie są przyznane limity skarbowe na podstawie tej umowy.

Umowa transfinansing o finansowanie numer 124/TRANS/DHF/10/2012 z dnia 26 października 2012 roku zawarta w dniu 29 października 2012 roku pomiędzy Global Cosmed S.A a Bankiem PBH S.A. z siedzibą w Krakowie.

Przedmiotem umowy jest świadczenie usługi przez Bank usługi transfinansingu na rzecz Global Cosmed SA. Zgodnie z umową Bank będzie finansował zobowiązania Spółki przez okres wskazany w umowie. Na podstawie umowy przedstawione przez Spółkę wierzytelności będą stawały się własnością Banku, a Spółka będzie w pełni odpowiedzialny za ich spłatę na rzecz Banku.

Limit finansowania określono na 6 000 000 zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku limit wykorzystany był na poziomie 3 778 476,59 zł.

Umowa o dofinansowanie 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 zawarta w dniu 10 grudnia 2009 roku pomiędzy Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) a Global Cosmed S.A.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce przez PARP dofinansowania na realizację projektu pn. „Poszerzenie oferty Global Cosmed S.A. Fabryka Kosmetyków o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków.” oraz określenie praw i obowiązków stron umowy związanych z realizacją projektu w zakresie zarządzania, rozliczania, monitorowania, sprawozdawczości i kontroli, a także w zakresie informacji i promocji.

Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 4 668 733,77 zł. Łączna wysokość dofinansowania to 1 223 093,26 zł z czego ze środków Unii Europejskiej 1 039 629,27 zł oraz dofinansowanie z budżetu krajowego (PARP) 183 463,99 zł.

Projekt został w całości wykonany oraz rozliczony w dniu 31 lipca 2010 roku. Faktyczna kwota wykorzystania dofinansowania wyniosła 1 200 744,17 zł.

Nie występują inne istotne umowy, niezawarte w ramach normalnego toku działalności, których stroną jest Spółka, zawierające postanowienia powodujące powstanie zobowiązania lub nabycie prawa o istotnym znaczeniu dla Spółki w dacie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok

17. Informacje o powiązaniach Spółki Global Cosmed S.A. z innymi podmiotami

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Blackwire Ventures Ltd, z siedzibą w Limassol, Cypr, posiadający bezpośrednio 81% akcji w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania 87% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Podmiotem dominującym wobec spółki Blackwire Ventures Ltd jest Andreas Mielimonka, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka nie posiada podmiotów zależnych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, poprzez osobę Andreeasa Mielimonka, Spółka Global Cosmed S.A. była powiązana z wszystkimi niżej wymienionymi Spółkami:

Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k.

Global Pollena S.A.

Brand Property Sp. z o.o.

Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy

Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Global Medica Sp z o.o

Laboratorium Kosmetyczne Małwa 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.)

18. Istotne transakcje zawarte przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Global Cosmed S.A. nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

19. Informacje o udzielonych w danym okresie pożyczkach

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Global Cosmed S.A. nie udzielił pożyczek.

20. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

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 grudnia 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 1 604 000 EUR w 2009 roku, podwyższonego w 2010 roku do wysokości 2 100 000 EUR. Egzekucja do kwoty zadłużenia 1 169 000 EUR. Termin spłaty kredytu 15 luty 2016 rok.

Spółka otrzymała n/w należności warunkowe:

Od jednostek powiązanych: Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp.k., Global Pollena S.A., Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp.k., Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp.k., Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp.k., Brand Property Sp. z o.o., Kret Sp. zo.o. poręczenie wekslowe kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez PEKAO S.A. na kwotę 11 000 000 zł (egzekucja do kwoty 16 500 000 zł.)

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 listopada 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 obrębu 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 listopada 2013 roku do kwoty 9 000 000 zł oraz oświadczenie Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp.k. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9 000 000 zł.
2. umowy o transfinansowanie zawartej z BPH (limit finansowania do kwoty 6 000 000 zł). Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 9 000 000 zł. Okres obowiązywania limitu do 27 października 2013 roku.
3. umowy ramowej z Deutsche Bank dot. Transakcji - limit na transakcje pochodne - 600 000 EUR. Egzekucja do kwoty 1 200 000 EUR. Umowa zawarta na czas nieoznaczony. W oparciu o umowę ramową, zostały zawarte kontrakty na opcję zakupu Euro typu Call na kwotę 1 500 000 EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10 września 2012 roku do 27 grudnia 2012 roku, a także zostały wystawione opcje na zakup Euro typu Call na kwotę 3 000 000 EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10 grudnia 2012 roku do 27 marca 2013 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania Global Cosmed S.A. nie posiada przyznanego limitu w ramach tej umowy.

Od jednostki powiązanej Global Pollena SA z tytułu:

1. umowy o transfinansowanie zawartej z BPH (limit finansowania do kwoty 6 000 000 zł). Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 9 000 000 zł. Okres obowiązywania limitu do 27 października 2013 roku.
2. umowy ramowej z Deutsche Bank dot. Transakcji - limit na transakcje pochodne – 600 000 EUR. Egzekucja do kwoty 1 200 000 EUR. Umowa zawarta na czas nieoznaczony. W oparciu o umowę ramową, zostały zawarte kontrakty na opcję zakupu Euro typu Call na kwotę 1 500 000 EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10 września 2012 roku do 27 grudnia 2012 roku, a także zostały wystawione opcje na zakup Euro typu Call na kwotę 3 000 000 EUR (waluta bazowa), z dniem realizacji/wygaśnięcia w okresie od 10 grudnia 2012 roku do 27 marca 2013 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania Global Cosmed S.A. nie posiada przyznanego limitu w ramach tej umowy.

21. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a publikowanymi prognozami

W prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 września 2013 roku przedstawione zostały przez Spółkę prognozy dotyczące roku 2013, określone następującymi wielkościami:

	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	132 312
Zysk z działalności operacyjnej	9 168
Zysk z działalności netto	6 840

Osiągnięte w roku 2013 wyniki przedstawiają się następująco:

	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	156 994
Zysk z działalności operacyjnej	9 207
Zysk z działalności netto	7 036

22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W ciągu kilku ostatnich lat nastąpił znaczny wzrost liczby wyrobów produkowanych przez Spółkę. Jest to wynik pozyskania nowych kontrahentów, zarówno na rynku krajowym, jak i rynkach zagranicznych, a także rozwoju rynków, na których działa Spółka, w tym w szczególności segmentu marki prywatnej. Wejście na nowe rynki oraz dynamiczny rozwój dotychczasowych rynków, na których działa Spółka, pozwala oczekiwać dalszego wzrostu liczby produkowanych wyrobów, w wyniku podpisywania nowych kontraktów oraz rozszerzania istniejących.

Aby sprostać rosnącym zamówieniom klientów, jak również, co bardzo istotne w segmencie marek prywatnych, zachować konkurencyjność kosztową, Spółka planuje rozbudowę zaplecza produkcyjno-magazynowego. Inwestycja ma na celu zwiększenie mocy produkcyjnych przy jednoczesnym wzroście wydajności i efektywności produkcji. Będzie ona realizowana na gruntach, które są w użytkowaniu wieczystym Spółki (działka nr 158/2 o łącznej powierzchni 0,7659 ha, KW nr RA1R00057452/1 oraz działka nr 111/14 o łącznej powierzchni 0,2463 ha, KW nr RA1R00057452/1). Część nowo wybudowana będzie przylegać bezpośrednio do istniejącej hali produkcyjnej i będzie stanowiła jej integralną część. Aktualnie Spółka przygotowuje projekt architektoniczny, z uwzględnieniem wymagań dotyczących zarówno aktualnych przepisów prawa. Spółka planuje zakończenie inwestycji w 2014 roku.

Istotnym elementem powodzenia procesów inwestycyjnych w Spółce są z sukcesem prowadzone starania o włączenie terenów prowadzenia działalności produkcyjnej przez Global Cosmed S.A. do specjalnej strefy ekonomicznej.

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 Global Cosmed S.A., na których zlokalizowane jest przedsiębiorstwo Spółki. Ww. rozporządzenie wejdzie w życie po 14 dniach od daty ogłoszenia w Dzienniku Ustaw.

23. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki za rok obrotowy

W roku obrotowym 2013 nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięty w tym roku przez Spółkę wynik.

24. Zmiana w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

25. Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi

Członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych nie zawarli ze Spółką umów określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy. Wyjątek stanowi umowa o pracę Pani Ewy Wójcikowskiej, która przewiduje sześciomiesięczny okres wypowiedzenia. W okresie wypowiedzenia Pani Ewie Wójcikowskiej przysługuje wynagrodzenie określone w umowie jako wynagrodzenie zasadnicze, powiększone o kwotę 6 000 zł miesięcznie. Członkowie Zarządu i prokurent zatrudnieni są przez Spółkę na podstawie umów o pracę. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie są zatrudnieni przez Spółkę na podstawie umów o pracę.

W przypadku rozwiązania stosunku pracy, członkom Zarządu i prokurentowi przysługują świadczenia wynikające z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa pracy.

26. Wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym

Informacja w temacie wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym zamieszczona została w punkcie 23.5 jednostkowego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. za rok 2013.

Ponadto 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 roku 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 2013, 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 1,00 zł każda, których emitentem jest GLOBAL COSMED S.A., po cenie 1,00 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 1,00 zł każda, których emitentem jest GLOBAL COSMED S.A., po cenie 1,00 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 1,00 zł.

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

27. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Global Cosmed S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

GLOBAL COSMED S.A.

Sprawozdanie Zarządu z Działalności za 2013 rok

Andreas Mielimonka posiada:

- udziały w Global Cosmed Group Sp. z o.o. – 100 %
- udziały w Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp k. – 99,66 %
- udziały w Global Medica Sp z o.o. Sp. k. – 98%
- udziały w Global Cosmed International GmbH – 100%
- udziały w Blackwire Ventures Ltd. – 100%
- Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. – 98,75%
- Bobini Brand Property Sp. z o.o Sp.k. – 98,75%.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 21 marca 2014 roku wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki Global Cosmed S.A. i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A. (liczba posiadanych akcji Global Cosmed S.A.):

Imię i nazwisko	Stan na dzień 01.01.2013	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 21.03.2014
Ewa Wójcikowska	0	1 150 000	30 000	1 120 000
Magdalena Mazur	0	1 000 000		1 000 000
Aleksandra Gawrońska	0	550 000	40 000	510 000

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

Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku nie toczą się i w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

29. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

30. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie występują programy akcji pracowniczych.

31. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań

Firma: Mazars Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Mazars & Guerard Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa

Podstawa

Uprawnień Jednostka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 186

Przeprowadziła:

W roku 2013 Badanie statutowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przegląd śródrocznych informacji finansowych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2013 roku, przegląd prognoz do prospektu, weryfikacja poprawności prezentacji danych.
Wynagrodzenie wypłacone tytułem prac zrealizowanych w roku 2013 wyniosło ogółem 119 000 zł netto.
Dodatkowe wynagrodzenie za usługi doradcze i szkoleniowe dla Spółki nie wystąpiło.

W roku 2012 Badanie statutowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przegląd śródrocznych informacji finansowych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2012 roku, przegląd prognoz do prospektu, weryfikacja poprawności prezentacji danych.
Wynagrodzenie wypłacone tytułem prac zrealizowanych w roku 2012 wyniosło ogółem 89 000 zł netto.
Dodatkowe wynagrodzenie za usługi doradcze i szkoleniowe dla Spółki nie wystąpiło.

Umowy zawarte pomiędzy Mazars Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością a Global Cosmed S.A.:

1. Umowa z dnia 30 lipca 2013 roku, przedmiotem umowy jest dokonanie przeglądu sprawozdania sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz badanie sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku,
2. Umowa z dnia 27 września 2012 roku, przedmiotem umowy jest dokonanie przeglądu sprawozdania sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz badanie sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku,
3. Aneks do umowy z dnia 27 września 2012 roku, przedmiotem aneksu jest weryfikacja poprawności sporządzenia prognozy za okres 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Radom, 21 marca 2014 roku

Ewa Lucyna Wójcikowska
Prezes Zarządu

Aleksandra Gawrońska
Członek Zarządu