



RAPORT KWARTALNY

OBEJMUJĄCY OKRES

od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku

ORAZ DANE PORÓWNYWALNE

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

Zawartość raportu kwartalnego

I. Wybrane dane finansowe	4
I. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	6
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
2. Rachunek zysków i strat.....	7
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
4. Rachunek przepływów pieniężnych	9
5. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	10
5.1. Zasady sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	11
5.2. Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.....	13
5.3. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	13
5.4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym.....	14
5.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	22
5.6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym	22
5.7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	22
5.8. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	22
5.9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	23
5.10. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	23
5.11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	23
5.12. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	24
5.13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	24
II. Pozostałe informacje	26
1. Opis organizacji Grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	26
2. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy w tym wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	26

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

3. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....26
4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Global Cosmed S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego27
5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób28
6. 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.29
7. Zawarte przez Global Cosmed S.A. lub jednostkę od niej zależną jedna lub wiele transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości29
8. Informacje o udzieleniu przez Global Cosmed S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Global Cosmed S.A.29
9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.....29
10. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału30

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

w tysiącach PLN/EUR

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	9 miesięcy	9 miesięcy	9 miesięcy	9 miesięcy
	zakończonych	zakończonych	zakończonych	zakończonych
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży	120 336	114 789	28 786	27 181
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(54 068)	(52 948)	(12 934)	(12 538)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(39 629)	(55 229)	(9 480)	(13 078)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 746	6 897	1 853	1 633
Zysk (strata) brutto	7 573	6 430	1 812	1 523
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 096	5 170	1 458	1 224
Całkowite dochody ogółem	6 096	5 170	1 458	1 224
Średnia ważona akcji zwykłych	35 517 194	31 645 004	35 517 194	31 645 004
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,82	1,77	0,43	0,42
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,17	0,16	0,04	0,04

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
	PLN	PLN	EUR	EUR
Rzeczowe aktywa trwałe	30 366	19 061	7 272	4 596
Nieruchomości inwestycyjne	538	538	129	130
Wartości niematerialne	1 045	239	250	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	452	437	108	105
Aktywa trwałe	32 403	20 275	7 760	4 889
Zapasy	12 709	8 721	3 044	2 103
Należności z tytułu dostaw i usług	52 468	65 852	12 566	15 879
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	15 567	2 353	3 728	567
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 299	6 729	551	1 623
Aktywa obrotowe razem	83 043	83 655	19 888	20 171
AKTYWA RAZEM	115 446	103 930	27 648	25 060
			0	
Kapitał własny	64 494	58 398	15 446	14 081
Zobowiązania długoterminowe	3 462	3 260	829	786
Zobowiązania krótkoterminowe	47 490	42 272	11 373	10 193
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	115 446	103 930	27 648	25 060

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.-30.09.2014 roku oraz 1.01.-30.09.2013 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

I. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 30.09.2014 roku wynoszący 4,1755 oraz na dzień 31.12.2013 roku 4,1472.

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

31.01.2013	4,1870	
28.02.2013	4,1570	
29.03.2013	4,1774	
30.04.2013	4,1429	
31.05.2013	4,2902	
28.06.2013	4,3292	
31.07.2013	4,2427	
30.08.2013	4,2654	
30.09.2013	4,2163	
Średnia arytmetyczna średnich kursów w okresie 1.01.-30.09.2013 roku wyniosła		4,2231
31.01.2014	4,2368	
28.02.2014	4,1602	
31.03.2014	4,1713	
30.04.2014	4,1994	
30.05.2014	4,1420	
30.06.2014	4,1609	
31.07.2014	4,1640	
29.08.2014	4,2129	
30.09.2014	4,1755	
Średnia arytmetyczna średnich kursów w okresie 1.01.-30.09.2014 roku wyniosła		4,1803

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

I. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2014	31.12.2013
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	30 366	19 061
Nieruchomości inwestycyjne	538	538
Wartości niematerialne	1 045	239
Inne aktywa i pozostałe należności długoterminowe	2	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	452	437
Aktywa trwałe razem	32 403	20 275
Aktywa obrotowe		
Zapasy	12 709	8 721
Należności z tytułu dostaw i usług	52 468	65 852
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	15 567	2 353
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 299	6 729
Aktywa obrotowe razem	83 043	83 655
Aktywa razem	115 446	103 930
	30.09.2014	31.12.2013
	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	35 533	35 333
Kapitał zapasowy	7 466	6 903
Kapitały rezerwowe	11 825	5 552
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	3 574	3 574
Zysk (strata) netto roku bieżącego	6 096	7 036
Razem kapitał własny	64 494	58 398
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	0	82
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 042	1 717
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	329	329
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 091	1 132
Zobowiązania długoterminowe razem	3 462	3 260
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	22 463	18 707
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	713	491
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	314	314
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 186	21 031
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1	102
Pozostałe zobowiązania	940	713
Inne pasywa	873	914
Zobowiązania krótkoterminowe razem	47 490	42 272
Zobowiązania razem	50 952	45 532
Pasywa razem	115 446	103 930

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

2. Rachunek zysków i strat

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	3 miesiące zakończone 30.09.2013	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
a. Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	44 055	120 336	39 043	114 789
Pozostałe przychody operacyjne	647	1 488	424	1 283
Przychody ze sprzedaży	44 702	121 824	39 467	116 072
Zmiana stanu produktów	675	1 216	260	(240)
Koszt wytworzenia produktów (świadczeń na własne potrzeby jednostki)	-	-	-	-
Amortyzacja	(604)	(1 487)	(398)	(1 042)
Zużycie surowców i materiałów	(18 528)	(50 818)	(12 614)	(35 699)
Usługi obce	(4 166)	(11 243)	(3 556)	(8 568)
Koszty świadczeń pracowniczych	(2 487)	(6 915)	(1 773)	(5 094)
Podatki i opłaty	(37)	(167)	(36)	(99)
Pozostałe koszty rodzajowe	(484)	(3 388)	(671)	(2 206)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(15 955)	(39 629)	(17 635)	(55 229)
Pozostałe koszty operacyjne	(654)	(1 647)	(308)	(998)
Razem koszty	(42 915)	(115 294)	(36 991)	(108 935)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 462	7 746	2 736	6 897
Przychody finansowe	118	264	120	192
Koszty finansowe	153	437	345	659
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 427	7 573	2 511	6 430
Podatek dochodowy	473	1 477	510	1 260
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 954	6 096	2 001	5 170
b. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	1 954	6 096	2 001	5 170
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy				
Efektywna część wyniku z instrumentów zabezpieczających w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0	0	0
a. podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	1 954	6 096	2 001	5 170
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	35 533 311	35 517 194	35 333 311	31 645 004
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	35 533 311	35 517 194	35 333 311	31 645 004
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję):				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,05	0,17	0,06	0,16
Rozwodniony	0,05	0,17	0,06	0,16
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,05	0,17	0,06	0,16
Rozwodniony	0,05	0,17	0,06	0,16

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
3-y kwartały 2014 roku narastająco:								
Stan na 1.01. 2014	35 333	0	0	6 903	5 552	3 574	7 036	58 398
Całkowite dochody ogółem								0
Wynik roku 2013				563	6 473	0	-7 036	0
Wynik 2014							6 096	6 096
Rejestracja podwyższenia kapitału	200				(200)			0
Stan na 30.09. 2014	35 533	0	0	7 466	11 825	3 574	6 096	64 494

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
3-y kwartały 2013 roku narastająco:								
Stan na 1.01.2013	29 079	0	0	2 131	0	3 574	5 817	40 601
Całkowite dochody ogółem							5 170	5 170
Emisja akcji	6 254			3 960				10 214
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy				465	5 352		-5 817	0
Stan na 30.09. 2013	35 333	0	0	6 556	5 352	3 574	5 170	55 985

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013
	Tys. PLN	Tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	7 573	6 430
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 487	1 042
Zysk/Strata z tyt. różnic kursowych		
Odsetki i dywidendy	213	596
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(13)	(9)
Zmiana stanu należności	(13 904)	(1 595)
Zmiana stanu zapasów	(3 988)	(621)
Zmiana stanu zobowiązań	17 188	(7 656)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(41)	(41)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Utrata wartości aktywów finansowych	0	0
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 634)	(1 466)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 881	(3 320)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	41	9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(14 374)	(1 562)
Nabycie aktywów finansowych		(6 800)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 333)	(8 353)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	10 214
Wpływy z tytułu odsetek	191	24
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 846	11 339
Splata pożyczek/kredytów	(3 962)	(8 062)
Odsetki zapłacone	(404)	(620)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(439)	(201)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 232	12 694
Przepływy pieniężne netto razem	(6 220)	1 021
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 220)	1 021
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	(7 954)	(9 868)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	(14 174)	(8 847)
O ograniczonej możliwości dysponowania	19	0

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

5. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

GLOBAL COSMED Spółka Akcyjna z siedzibą w Radomiu przy ulicy Wielkopolskiej 3 powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Global Cosmed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne w Radomiu w spółkę akcyjną pod firmą Global Cosmed Spółka Akcyjna Fabryka Kosmetyków. Wpis do Rejestru Handlowego Dział B Nr 737 został dokonany w dniu 1 września 1997r. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 3 października 2001 roku pod numerem KRS 0000049539 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka posiada następujący numer identyfikacji podatkowej NIP 796-006-93-71 oraz numer REGON 670990050.

Zgodnie z umową Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

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

W okresie objętym raportem zakres działalności Spółki nie uległ zmianie.

Na dzień 30 września 2014 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

Pani Ewa Lucyna Wójcikowska - Prezes Zarządu,

Pani Aleksandra Gawrońska - Członek Zarządu.

W okresie 1 stycznia do 30 września 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2014 roku przedstawiał się następująco:

Pan Andreas Mielimonka

Pan Arthur Rafael Mielimonka

Pani Magdalena Anita Mazur

Pan Marian Sułek

Pan Tomasz Wasilewski

W okresie 1 stycznia do 30 września 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 roku oraz zawiera dane porównywalne: w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych - dane za 9 miesięcy 2013 roku, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej - dane według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje również dane za okres

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

3 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 30 września 2014 roku nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

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

W okresie objętym raportem, Spółka nie dokonała korekty błędów poprzednich okresów.

Spółka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

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

Raport kwartalny za III kwartał 2014 roku winien być czytany razem z jednostkowym sprawozdaniem finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013, opublikowanym w dniu 21 marca 2014 roku oraz śródrocznym sprawozdaniem finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku opublikowanym w dniu 18 sierpnia 2014 roku.

Niniejsze sprawozdanie zostało przedstawione do zatwierdzenia przez Zarząd Global Cosmed S.A. do publikacji w dniu 6 listopada 2014 roku.

5.1. Zasady sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Global Cosmed S.A. za III kwartał 2014 roku zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Prezentowane skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską, a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową na dzień 30 września 2014 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres zakończony 30 września 2014 roku.

Jest także zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 roku , poz. 133).

Stosowane w Spółce Global Cosmed S.A. zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku opublikowanym w dniu 21 marca 2014 roku oraz śródrocznym sprawozdaniem finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku opublikowanym w dniu 18 sierpnia 2014 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Spółki są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku opublikowanego w dniu 21 marca 2014 roku oraz śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku opublikowanego w dniu 18 sierpnia 2014 roku.

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym Spółki zostały wykazane w tysiącach złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem a sumą ich składników wynikają z zaokrągleń.

Do przeliczenia podstawowych pozycji kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego zastosowano kursy:

- Dla danych wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej – średni kurs EUR obowiązujący na koniec każdego okresu,
- Dla danych wynikających z całkowitych dochodów – średni kurs dla danego okresu obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Zastosowane kursy walut:

	Okres zakończony 30.09.2014	Okres zakończony 31.12.2013
Kurs wymiany złotego do EUR:		
Średni kurs na koniec okresu	4,1755	4,1472
	Okres zakończony 30.09.2014	Okres zakończony 31.12.2013
Kurs wymiany złotego do EUR:		
	4,1803	4,2231

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółki w okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych była produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej.

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

5.2. Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym nie były zmieniane zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiary wyniku finansowego.

5.3. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji i tworzenia szacunków przyszłych okresów w szczególności z następujących tytułów:

	1.01.2014	utworzenie	wykorzystanie	rozwiązanie	inne zmiany	30.09.2014
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące:						
- należności	578				(6)	572
- zapasy	90					90
- rzeczowe aktywa trwałe	0					0
- wartości niematerialne	0					0
- inne aktywa	0					0
Rezerwy z tytułu:						
- świadczeń emerytalnych i podobnych	643					643
- pozostałych rezerw	0					0
Razem	1311				(6)	1305

Podatek dochodowy:

	30.09. 2014	31.12.2013	30.09.2013
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	1 534	1 640	1 485
Podatek odroczoney	(57)	(172)	(225)
Razem	1 477	1 468	1 260

Aktualizacja wielkości szacunkowych nie wpłynęła istotnie na wynik bieżącego okresu.

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

5.4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym

Poniżej przedstawiono najistotniejsze pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2014 roku, w porównaniu do wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	kwoty w tys. PLN		dynamika
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013	%
I. Przychody ze sprzedaży	120 336	114 789	105
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 746	6 897	112
V. Zysk (strata) brutto	7 573	6 430	118
VI. Zysk (strata) netto	6 096	5 170	118
VII. Amortyzacja	1 487	1 042	143

WYBRANE DANE Z BILANSU	kwoty w tys. PLN	
	30.09.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	32 403	20 275
Aktywa obrotowe	83 043	83 655
Zapasy	12 709	8 721
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	52 468	65 852
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 299	6 729
Aktywa ogółem	115 446	103 930
Kapitał własny	64 494	58 398
Kapitał zakładowy	35 533	35 333
Zobowiązania długoterminowe ogółem	3 462	3 260
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	47 490	42 272
Kredyty i pożyczki	22 463	18 789

Osiągnięte przez Spółkę w okresach: 1 stycznia do 30 września 2014 roku oraz 1 stycznia do 30 września 2013 roku wybrane wskaźniki finansowe zostały przedstawione poniżej wraz z metodologią ich wyliczenia.

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

Wyszczególnienie	j.m.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013
Rentowność sprzedaży netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	%	5,1	4,5
Szybkość obrotu należności (należności z tytułu dostaw i usług x 270 / przychody ze sprzedaży)	dni	118	144
Szybkość obrotu zapasów (zapasy x 270 / przychody ze sprzedaży)	dni	29	22
Płynność I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	wsk	1,48	1,95
Płynność II (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	wsk	1,22	1,73

W okresie 9 miesięcy 2014 roku Spółka Global Cosmed S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 120 mln PLN, to jest o 5% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Osiągnięty zysk netto wyniósł 6 mln PLN i był wyższy o 18 % od osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Powyższe osiągnięte zostało poprzez zasadniczą zmianę struktury sprzedaży na korzyść kierunków sprzedaży o znacznie wyższej rentowności. Osiągnięta rentowność sprzedaży netto wyniosła 5,1 %, przy osiągniętej w analogicznym okresie roku ubiegłego na poziomie 4,5%.

Istotne wydarzenia w okresie 1 stycznia do 30 września 2014 roku:

1. W dniu 20 stycznia 2014 roku Global Cosmed S.A zawarła z Global Pollena S.A. (obecnie Global Cosmed Group S.A.) umowę ramową na dostawy wyrobów chemii gospodarczej. W ramach zawartej umowy, Global Cosmed S.A będzie zlecała Global Pollenie S.A. wytworzenie i dostawę produktów. Produkty te będą wytwarzane, według technologii i receptur opracowanych przez Global Cosmed S.A.

Dostarczone przez Global Pollenę S.A. wyroby stanowią uzupełnienie własnej oferty produktowej. Dzięki temu Global Cosmed S.A. posiada możliwość sprostania oczekiwaniom swoich kluczowych klientów, w zakresie kompleksowej dostawy palety produktów kosmetycznych i chemii gospodarczej. W ramach tej umowy strony przewidują również tworzenie wspólnej platformy zakupowej komponentów do produkcji swoich wyrobów, dzięki czemu możliwe jest osiągnięcie efektu skali zakupowej i tym samym uzyskanie korzystniejszej ceny. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i przewiduje sześciomiesięczny okres wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec następnego roku kalendarzowego. Umowa nie może być jednak wypowiedziana wcześniej, niż ze skutkiem na koniec 2018 roku. Umowa nie przewiduje zapłaty kar umownych w związku z jej nienależytym wykonaniem. Umowa nie

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

przewiduje warunków, które odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

2. W dniu 21 stycznia 2014 roku wydane zostało przez Radę Ministrów rozporządzenie zmieniające rozporządzenie w sprawie tarnobrzesckiej specjalnej strefy ekonomicznej dotyczące włączenia do strefy nowych terenów. Zgodnie z ww. nowelizacją, do Tarnobrzesckiej 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 Global Cosmed S.A. Ww. rozporządzenie wejdzie w życie po 14 dniach od daty ogłoszenia w Dzienniku Ustaw. Włączenie do Tarnobrzesckiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej części gruntów należących do Global Cosmed S.A., po uzyskaniu zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie strefy ekonomicznej oraz spełnieniu warunków określonych w w/w .zezwoleniu, pozwoli Global Cosmed S.A. na skorzystanie z pomocy publicznej w formie zwolnień podatkowych.
3. W dniu 23 stycznia 2014 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, Rejestrze Przedsiębiorców, podwyższenia kapitału zakładowego w drodze wydania 200.000 akcji serii E. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło wskutek wydania w dniu 30 grudnia 2013 roku 200.000 (dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych), posiadaczom łącznie 200.000 (dwustu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych, w tym 100.000 (stu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A oraz 100.000 (stu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B.
4. Zgodnie z uchwałą Nr 177/14 z dnia 13.02.2014 r. Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w dniu 24 lutego 2014 roku w Krajowym Depozycie nastąpiła rejestracja 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł każda oznaczonych kodem PLGLBLC00011,
5. W dniu 2 kwietnia 2014 roku Zarząd Global Cosmed S.A. przekazała do publicznej wiadomości prognozę wyników finansowych na rok 2014. Prognoza wyników na okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku obejmuje (w tys. zł):

Przychody netto ze sprzedaży - 142 757

Zysk z działalności operacyjnej - 10 556

Zysk netto - 8 009

Przedstawiona powyżej prognoza wyniku Global Cosmed S.A. została przygotowana w oparciu o plan działalności gospodarczej Spółki oraz założenia operacyjne. Przygotowując prognozę, Zarząd Spółki wziął pod uwagę w głównej mierze: poprzednie wyniki, analizę rynku, kontynuację strategii, udział w rynku i pozycję Spółki, sytuację finansową i jej potencjalne zmiany.

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

6. W dniu 6 maja 2014 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. podjęła decyzję o udzieleniu Global Cosmed S.A. zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN.

Zgodnie z udzielonym zezwoleniem, ustalono następujące warunki prowadzenia działalności gospodarczej:

- Zwiększenie dotychczasowego średniorocznego zatrudnienia kształtującego się na poziomie 111,47 pracowników, poprzez zatrudnienie na terenie specjalnej strefy ekonomicznej po dniu uzyskania zezwolenia 30 nowych pracowników do dnia 31 października 2015 roku i utrzymanie średniorocznego zatrudnienia na poziomie co najmniej 141,47 pracowników do dnia 31 października 2018 roku;
- Poniesienie na terenie strefy kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych w wysokości nie mniej niż 20.000.000,00 zł, do dnia 31 października 2015 roku;
- Zakończenie inwestycji w terminie do dnia 31 października 2015 roku.

Zgodnie z wydaną decyzją, maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych wyniesie:

- W przypadku korzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów nowej inwestycji, maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych inwestycji wyniesienie 30.000.000,00 zł;
- W przypadku korzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy, do obliczenia maksymalnej wysokości trzyletnich kosztów pracy przyjmuje się koszty pracy 30 (trzydziestu) nowo zatrudnionych pracowników.

W oparciu o udzielone zezwolenie, Global Cosmed S.A. zrealizuje inwestycję polegającą na wybudowaniu innowacyjnej mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym oraz oczyszczalnią ścieków. Global Cosmed S.A planuje zakończenie inwestycji najpóźniej do dnia 31 października 2015 roku.

7. W sierpniu 2014 roku Zarząd Global Cosmed S.A. przystąpiła do negocjacji w przedmiocie przejęcia przedsiębiorstwa spółki domal wittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH z siedzibą w Stadtilm, Niemcy (dalej "domal wittol"). W związku z tym Spółka podpisała umowę o poufności z reprezentującą spółkę domal wittol spółką doradcą Concentro Management AG z siedzibą w Norymbergii, przy udziale ustanowionego przez właściwy sąd upadłościowy dla domal wittol tymczasowego nadzorca sądowego.

Na bazie podpisanej umowy o poufności Spółka otrzymała informacje poufne, które pozwoliły ocenić sytuację finansową spółki domal wittol oraz podjąć decyzję o złożeniu oferty przejęcia.

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym do dnia sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2014 roku:

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

1. W dniu 12 października 2014 roku Global Cosmed S.A. dokonała transakcji nabycia udziałów dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Hamburgu (Niemcy). Spółka nabyła 25.000 udziałów o wartości nominalnej 1 Euro za udział, w spółce pod firmą Global Cosmed Domal GmbH z siedzibą w Hamburgu, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Hamburgu (Amtsgericht) pod numerem HRB 132302, które stanowią 100% kapitału zakładowego spółki oraz dają 100% głosów na zgromadzeniu udziałowców spółki. Cena nabycia udziałów wyniosła 28.000 Euro i była płatna w ciągu pięciu dni roboczych od dnia zawarcia umowy na wskazany przez sprzedającego rachunek bankowy. Zarazem Global Cosmed S.A. nabyła 25.000 udziałów o wartości nominalnej 1 Euro za udział, w spółce pod firmą Domal Grundstücksgesellschaft mbH z siedzibą w Hamburgu, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Hamburgu (Amtsgericht) pod numerem HRB 133022, które stanowią 100% kapitału zakładowego spółki oraz dają 100% głosów na zgromadzeniu udziałowców spółki. Cena nabycia udziałów wyniosła 28.000 Euro i była płatna w ciągu pięciu dni roboczych od dnia zawarcia umowy na wskazany przez sprzedającego rachunek bankowy.

W obu przypadkach sprzedającym jest spółka Global Cosmed International GmbH z siedzibą w Hamburgu. Spółka Global Cosmed International GmbH jest kontrolowana przez Andreasa Mielimonkę, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A, który jest jedynym udziałowcem spółki i członkiem jej Zarządu. Odnośnie zapłaty ceny Spółka poddała się dobrowolnej egzekucji.

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

2. W dniu 12 października 2014 roku Global Cosmed S.A. dokonała transakcji nabycia, bezpośrednio oraz poprzez spółki zależne, aktywów domal wittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości z siedzibą w Stadtilm (dalej "domal"). Transakcja nabycia została dokonana jako tzw. asset deal, na mocy umowy czterostronnej zawartej w formie aktu notarialnego przed notariuszem w Dreźnie, gdzie Sprzedającym aktywa był Syndyk masy upadłości powołany przez Sąd Rejonowy w Erfurcie w dniu 1.10.2014 roku, zaś Kupującym była Global Cosmed S.A. oraz spółki od niego zależne, Global Cosmed Domal GmbH i Domal Grundstücksgesellschaft mbH, obie z siedzibą w Hamburgu. Łączna wartość transakcji jest nie mniejsza niż 3.277.260 Euro brutto, co stanowi równowartość 13.731.719,40 zł, zaś ostateczna wartość transakcji zostanie ustalona po przeprowadzonej inwentaryzacji zapasów magazynowych. Według szacunków Global Cosmed S.A. łączna wartość transakcji po przeprowadzonej inwentaryzacji nie powinna przekroczyć łącznie 5,022 mln Euro brutto, co stanowi równowartość 21.042.180 zł. W ramach dokonanej transakcji zakupu aktywów Emitent nabywa majątek ruchomy (w szczególności maszyny i urządzenia służące do

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

produkcji) oraz zapasy magazynowe (w tym wyroby gotowe, towary oraz surowce i opakowania przeznaczone do produkcji). Cena nabycia aktywów jest zależna od przeprowadzonej na Dzień Przekazania inwentaryzacji zapasów magazynowych, będzie ona jednak nie mniejsza niż ustalona w umowie cena minimalna w wysokości łącznie 2.694.160 Euro brutto. Wycena stanów magazynowych nastąpi z uwzględnieniem ich wartości zbywczej, w oparciu o ustalone w umowie kryteria. Inwentaryzacja nastąpi w Dniu Przekazania.

Pozostałe aktywa zostaną nabyte przez spółki zależne od Global Cosmed S.A. W szczególności Domal Grundstücksgesellschaft mbH z siedzibą w Hamburgu nabędzie nieruchomości należące do spółki domal, na których spółka prowadziła działalność operacyjną, położone w Stadtilm w Niemczech, o łącznej powierzchni 24 791 m.kw, wraz z budynkami oraz innymi częściami składowymi nieruchomości, takimi jak zbiorniki i systemy rurociągowo. Nieruchomości objęte są księgami wieczystymi o numerach 44, 255, 270 i 301, prowadzonymi przez Sąd Rejonowy Arnstadt von Oberilm. Cena nabycia nieruchomości wynosi 249.900 Euro brutto. Nabycie nieruchomości nastąpi w stanie wolnym od obciążeń hipotecznych.

Global Cosmed Domal GmbH z siedzibą w Hamburgu nabędzie wartości niematerialne i prawne, w tym prawa do znaków towarowych, wzorów przemysłowych, receptur i patentów. Spółka ta przejmie także większość pracowników spółki domal, jak również wybrane kontrakty spółki domal, w tym kontrakty na dostawy towarów, kontakty z dostawcami komponentów, a także inne umowy o charakterze okresowym, takie jak umowy ubezpieczenia, umowy serwisowe, umowy najmu, umowy na dostawy mediów. W umowie widnieje zastrzeżenie, iż cesja praw z umów nastąpi pod warunkiem wyrażenia zgody przez stronę umowy, chyba że taka zgoda nie jest wymagana.

Przejęcie części pracowników nastąpi w trybie przejścia części zakładu pracy, zgodnie z procedurami wynikającymi z przepisów niemieckiego prawa pracy, w oparciu o koncepcję przedstawioną przez Kupujących. Na mocy tych uregulowań, przejmowani pracownicy mają prawo zgłoszenia sprzeciwu wobec przejścia, który to sprzeciw będzie równoznaczny z zakończeniem stosunku pracy.

Łączna minimalna cena za aktywa przejęte przez Global Cosmed Domal GmbH wyniesie 154.700 Euro brutto, maksymalnie zaś 333.200 Euro brutto. Ostateczna cena będzie ustalona w Dniu Przekazania i będzie zależna od kryterium ustalonych szczegółowo w umowie, w tym min. od wyceny stanów magazynowych.

Strony ustaliły, iż Global Cosmed Domal GmbH będzie prowadzić działalność operacyjną, polegającą na produkcji artykułów chemii gospodarczej prowadzonej dotychczas przez domal. W umowie widnieje zastrzeżenie własności aktywów do czasu zapłaty całkowitej ceny. Emitent wraz ze spółkami zależnymi Global Cosmed Domal GmbH i Domal Grundstücksgesellschaft mbH przyjęli solidarną odpowiedzialność za realizację obowiązków wynikających z niniejszej umowy.

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

Na poczet należnej ceny Emitent uiścił na rachunek powierniczy kwotę 3.000.000 Euro, która będzie rozdysponowana zgodnie z zasadami określonymi w umowie i zgodną dyspozycją Sprzedającego i Kupujących. Nadwyżka ponad tę kwotę będzie uiszczona po spełnieniu się warunku zawieszającego i przeprowadzeniu inwentaryzacji zapasów magazynowych, zaś cena za nieruchomości płatna jest w ciągu 5 dni roboczych od doręczenia przez notariusza oświadczenia o dokonaniu stosownych wpisów w księgach wieczystych, wykreślających obciążenia hipoteczne. Global Cosmed S.A. uiściła zaliczkę ze środków własnych.

W umowie strony ustaliły szczegółowe zasady współpracy w okresie przejściowym, trwającym maksymalnie 6 miesięcy.

Umowa nabycia została zawarta pod warunkiem zawieszającym wyrażenia zgody na realizację transakcji przez Zgromadzenie Wierzycieli spółki domal. W przypadku braku wyrażenia stosownej zgody przez Zgromadzenie Wierzycieli w ciągu miesiąca od dnia zawarcia niniejszej umowy, niniejsza umowa wygasa. Strony mogą jednakże przedłużyć ten termin na mocy obopólnego porozumienia.

O spełnieniu warunku zawieszającego Emitent poinformuje odrębnym raportem bieżącym. Przekazanie własności i praw do nabytych aktywów nastąpi w Dniu Przekazania. Strony ustaliły jako Dzień Przekazania dzień 21 października 2014 roku, nie wcześniej jednak niż 6 dzień po spełnieniu się warunku zawieszającego, o którym mowa powyżej.

3. W dniu 14 października 2014 roku Zgromadzenie Wierzycieli spółki domal wittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości z siedzibą w Stadtilm (dalej "domal") wyraziło zgodę na zawarcie przez Emitenta i spółki od niego zależne, Global Cosmed Domal GmbH i Domal Grundstücksgesellschaft mbH, umowy nabycia aktywów domal, tym samym spełnił się warunek zawieszający wejścia w życie umowy nabycia przez Global Cosmed S.A. aktywów domal wittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości.
4. W dniu 22 października 2014 roku doszło do zawarcia umów kredytowych (dalej: Umowy) pomiędzy Global Cosmed S.A a Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank):
 - 1) Umowa kredytowa nr CRD/42947/14 zawarta dnia 22 października 2014 roku na kwotę 20.600.000 zł (dwadzieścia milionów sześćset tysięcy złotych). Kredyt oprocentowany będzie w oparciu o stawkę zmienną WIBOR powiększoną o marżę Banku i prowizję. Spłata kredytu odbywać się w 103 równych comiesięcznych ratach począwszy od 31 marca 2016 roku. Okres kredytowania: od dnia zawarcia umowy kredytowej do dnia 25 września 2024 roku. Data końcowa wykorzystania środków została oznaczona na dzień 29 lutego 2016 roku. Okres wykorzystania Kredytu rozpoczyna się po ustanowieniu zabezpieczeń spłaty Kredytu, a w przypadku obowiązkowego ustanowienia hipotek i zastawów rejestrowanych, po dostarczeniu do Banku potwierdzeń złożenia we właściwym sądzie prawidłowo opłaconych wniosków o wpis ww. hipotek i zastawów. Global Cosmed S.A. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie określonym w art. 97 ustawy Prawo bankowe (tj. egzekucji wszczętej przez Bank na

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego), do łącznej kwoty aktualnego zadłużenia wraz z odsetkami i innymi kosztami, jednakże do kwoty nie większej niż PLN 30.900.000,- (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset tysięcy złotych), w zakresie wszelkich należności wynikających z Umowy. Kwota uzyskana z kredytu przeznaczona ma zostać na finansowanie inwestycji "Wybudowanie i wyposażenie innowacyjnej mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym oraz oczyszczalnią ścieków".

2) Umowa kredytowa nr CRD/42943/14 zawarta dnia 22 października 2014 roku na kwotę 3.000.000 EUR (trzy miliony euro). Kredyt oprocentowany będzie w oparciu o stawkę zmienną EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w EUR powiększoną o marżę Banku oraz prowizję. Spłata kredytu odbywać się w 117 ratach miesięcznych, począwszy od 30 stycznia 2015 roku. Okres kredytowania: od dnia zawarcia umowy kredytowej do dnia 25 września 2024 r. Data końcowa wykorzystania środków została oznaczona na dzień 31 grudnia 2014 roku. Okres wykorzystania Kredytu rozpoczyna się po ustanowieniu zabezpieczeń spłaty Kredytu, a w przypadku obowiązku ustanowienia hipotek i zastawów rejestrowych, po dostarczeniu do Banku potwierdzeń złożenia we właściwym sądzie prawidłowo opłaconych wniosków o wpis ww. hipotek i zastawów, oraz dostarczenia bankowi tłumaczeń przysięgłych na język polski dokumentów: odpisu aktu notarialnego umowy kupna-sprzedaży części aktywów firmy domal wittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH oraz zaświadczenia z instytucji prowadzącej rachunek powierniczy, na którym zostało złożone wadium w wysokości EUR 3.000.000,- (słownie: trzy miliony euro) potwierdzającego przekazanie środków z ww. rachunku na rachunki bankowe wskazane w ww. akcie notarialnym. Emitent złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie określonym w art. 97 ustawy Prawo bankowe (tj. egzekucji wszczętej przez Bank na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego), do łącznej kwoty aktualnego zadłużenia wraz z odsetkami i innymi kosztami, jednakże do kwoty nie większej niż EUR 4.500.000,- (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy euro), w zakresie wszelkich należności wynikających z Umowy. Kwota uzyskana z kredytu przeznaczona ma zostać na refinansowanie zakupu części aktywów niemieckiej firmy domal wittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH.

Łączna wartość zawartych z Bankiem Umów wynosi 33.268.400 zł (słownie: trzydzieści trzy miliony dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta złotych), przy czym wartość umowy kredytu w EUR przeliczono wg. średniego kursu NBP z dnia zawarcia umów kredytowych. Celem zabezpieczenia wiarygodności wynikających z powyższych Umów, Global Cosmed S.A. zobowiązała się ustanowić na rzecz Banku następujące zabezpieczenia:

- 1) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków Spółki w Banku;
- 2) Hipotekę łączną do kwoty 50.000.000 zł. (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) na:
 - prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli, przysługującym Kredytobiorcy do nieruchomości, dla których Sąd Rejonowy w Radomiu,

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW nr RA1R/00073248/6, RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5,

- udziale Kredytobiorcy w wysokości 2/24 w prawie wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków i budowli, dla których Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr RA1R/00084455/0,
3) Cesję praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej ww. przedmiotu hipoteki (dot. nieruchomości objętych KW nr RA1R/00057452/1, KW nr RA1R/00074501/5, KW nr RA1R/00084455/0) od ognia i innych zdarzeń losowych;

4) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami pochodzącymi z kredytu udzielonego na mocy Umowy kredytowej nr CRD/42947/14 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowych ww. przedmiotów zastawu.

Pozostałe warunki powyższych umów kredytowych nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów.

5.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W prezentowanym okresie nie wystąpiły nietypowe i nadzwyczajne zjawiska mające istotny wpływ na uzyskane przez Spółkę wyniki finansowe.

5.6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym

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

5.7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Spółka, w prezentowanym okresie, nie emitowała, nie dokonywała wykupu ani też spłaty żadnych papierów wartościowych.

5.8. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka nie wypłacała dywidendy. Wypłata dywidendy nie była deklарowana przez Spółkę.

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

5.9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

W październiku 2014 roku Global Cosmed S.A. nabyła aktywa spółki domal wittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości z siedzibą w Stadtilm (dalej "domal"). Nabycie majątku trwałego oraz zapasów materiałów i wyrobów gotowych, po dokonaniu restrukturyzacji i przeprowadzeniu procesów koordynacyjnych z pozostałymi spółkami Grupy może w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

5.10. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w jednostkowym sprawozdaniu:

	30.09.2014	31.12.2013
	tys. PLN	tys. PLN
Należności warunkowe		
Otrzymane gwarancje PLN	25 500	34 500
Otrzymane gwarancje EUR	2 400	2 400
Otrzymane gwarancje EUR w PLN według średniego kursu NBP	10 021	9 953
	35 521	44 453
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone poręczenia w EUR	1 169	1 169
Udzielone poręczenie w EUR w PLN według średniego kursu NBP	4 881	4 848
Zabezpieczenia na majątku (maszyny i urządzenia)	8 016	8 616
Hipoteki	21 500	0
	34 397	13 464
Pozostałe zobowiązania		
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		
Aktywa posiadane na podstawie umów leasingu finansowego	2 755	2 208
Pozostałe aktywa - zapasy	7 000	7 000
	9 755	9 208

Zmiany w wysokości należności warunkowych oraz aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań, jakie wystąpiły w okresie objętym sprawozdaniem związane są ze zmianą banku finansującego, wygaśnięciem limitu oraz zwiększeniem zadłużenia Spółki z tytułu umów leasingu.

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

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

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

została na 10 825 tys. PLN. Według stanu na dzień 30.09.2014 roku Global Cosmed S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu wyżej wymienionej transakcji.

W okresie 9 miesięcy 2014 roku zakończonych 30 września 2014 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 926 tys. PLN, w tym: środki trwałe w leasingu o wartości 1 007 tys. PLN oraz poniosła wydatki na środki trwałe w budowie o wartości 842 tys. PLN,

Na dzień 30 września 2014 roku zobowiązania z tytułu leasingu Spółki wynoszą łącznie 2 755 tys. PLN.

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

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków niewywiązywania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Nie miały miejsca także przypadki naruszenia warunków umów kredytowych i pożyczek.

5.13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie: 1.01.2014-30.09.2014r Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ						
Dr Andreas Mielimonka	0	0	0	0	0	0
Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI						
Blackwire Ventures Ltd.	0		0		0	0
Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o.o. (dawniej: Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.)	18 203		11 535	**	14 821	49
Global Cosmed Group S.A. (dawniej Global Pollena S.A.)	3 560		38 638		9 846	2 750
Brand Property Sp. z o.o.			0		145	0
Global Cosmed International GmbH	0		0		1 099	0
Global Cosmed GmbH	-2 516	*	2 929		0	
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.	0		0		0	0
Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.	0		0		0	0
Global Medica Sp. z o.o.	0		0		0	39
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.	282		943		0	0
Global Kosmed Sp. z o.o. z Inwestycjami Zagranicznymi	4		0		2 440	0
Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp.k.	0		0		0	0
Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp.k.	0		0		0	0
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	0		0		0	0
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp.k.	0		0		0	0
Razem	19 533	0	54 045	0	28 351	2 838

* Faktury korygujące, zmiana dotyczyła odbiorcy faktury.

** Kwota obejmuje zakup od GCG Sp. z o.o. Sp.k. prawa wieczystego użytkowania gruntów wraz z zabudowaniami o wartości 10 825 tys. PLN.

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

W okresie: 1.01.2013-30.09.2013r Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<u>Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ</u>						
Dr Andreas Mielimonka	0	0	0	0	0	0
<u>Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</u>						
Blackwire Ventures Ltd.	0		0		0	0
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k	17 881		3 927		20 865	139
Global Pollena S.A.	24 032		30 607		15 979	8 816
Brand Property Sp. z o.o.			0		213	0
Global Cosmed International GmbH	0		0		0	0
Global Cosmed GmbH	806		1 254		49	1 259
Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	0		0		0	0
Global Medica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.	0		17		64	0
Global Medica Sp. z o.o	0		0		0	0
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.	636		1 498		1 831	362
Spółka z o.o. z Inwestycjami Zagranicznymi Global Kosmed	1 245		0		2 859	0
Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: Apart sp. z o.o.)	0		38		0	57
Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: Bobini sp. z o.o.)	0		32		0	0
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej: Labkom sp. z o.o.)	0		4		0	5
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: KRET Sp. z o.o.)	0		0		0	0
Razem	44 600	0	37 377	0	41 860	10 638

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

II. Pozostałe informacje

1. Opis organizacji Grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka Global Cosmed S.A. nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

Na dzień sporządzenia raportu, poprzez osobę właściciela Spółki Blackwire Ventures Ltd – Andreasa Mielimonka, Global Cosmed S.A. była powiązana z wszystkimi niżej wymienionymi spółkami:

1. Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o.o. (dawniej: Global Cosmed Group Sp. z o. o. Sp.k.)
2. Global Cosmed Group S.A (dawniej: Global Pollena S.A.)
3. Brand Property Sp. z o.o.
4. Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
5. Global Cosmed Group Management Sp. z o. o. (dawniej: Global Cosmed Group Sp. z o.o.)
6. Global Medica Sp. z o.o. Sp.k.
7. Global Medica Sp. z o.o.
8. Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o.
9. Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina
10. Global Cosmed International GmbH Hamburg,
11. SOFIN BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp.k.
12. APART BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp.k.
13. BOBINI BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp.k.
14. Blackwire Ventures Ltd, Limassol, Cypr
15. KRET BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp. k.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy w tym wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie objętym raportem Spółka Global Cosmed S.A. nie posiadała jednostek zależnych i nie tworzyła grupy kapitałowej.

3. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

W dniu 2 kwietnia 2014 roku Zarząd Global Cosmed S.A. przekazała do publicznej wiadomości prognozę wyników finansowych na rok 2014. Prognoza wyników na okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku obejmuje:

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

Przychody netto ze sprzedaży	- 142 757 tys. PLN
Zysk z działalności operacyjnej	- 10 556 tys. PLN
Zysk netto	- 8 009 tys. PLN.

Osiągnięte w okresie 1 stycznia do 30 września 2014 roku wyniki przedstawiają się następująco:

Przychody ze sprzedaży netto	- 120 336 tys. PLN,
Zysk z działalności operacyjnej	- 7 746 tys. PLN,
Zysk z działalności netto	- 6 096 tys. PLN.

Zaprezentowane przez Spółkę w raporcie kwartalnym wyniki pozwalają na stwierdzenie, iż prognoza wyników na rok 2014 jest możliwa do zrealizowania.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu na dzień 6 listopada 2014 roku przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów (%)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Ltd.	28 548 587	45 774 709	86,76	28 548 587	80,34
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 097 961	3 097 961	5,87	3 097 961	8,72
Andreas Mielimonka	150 000	150 000	0,28	150 000	0,42
Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o.o.	112 909	112 909	0,21	112 909	0,32
Pozostali	3 623 854	3 623 854	6,87	3 623 854	10,20
Razem	35 533 311	52 759 433	100,00	35 533 311	100,00

Jedynymi akcjonariuszami posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Global Cosmed S.A. są Blackwire Ventures Ltd., posiadający 28 548 587 akcji, tj. 80,34 % kapitału podstawowego, uprawniających do 45 774 709 głosów, tj. 86,76 % liczby głosów ogółem oraz Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A posiadająca 3 097 961 akcji, tj. 8,72 % kapitału podstawowego, uprawniających do 3 097 961 głosów, tj. 5,87 % liczby głosów ogółem.

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

Z uwagi na występującą zależność Global Cosmed S.A. oraz Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o.o. (dawniej: Global Cosmed Group Sp. z o.o. Sp. k.) od Pana Andreeasa Mielimonki., w tabeli zaprezentowana została liczba akcji nabytych przez Pana Andreeasa Mielimonka oraz Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o.o.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w okresie od 18 sierpnia do 6 listopada 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy. W okresie tym zwiększył swoje zaangażowanie w Spółkę, pośrednio i bezpośrednio Pan Andreas Mielimonka.

5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od 18 sierpnia 2014 roku do 6 listopada 2014 roku wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A.

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Andreas Mielimonka w dniach 20 sierpnia 2014 roku oraz 18 września 2014 w wyniku transakcji na rynku regulowanym nabył łącznie 150 000 akcji zwykłych na okaziciela,
- Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o.o. (dawniej: Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) – Spółka zależna od Pana Andreeasa Mielimonka w dniach 20 sierpnia 2014 oraz 1 i 3 września 2014 roku, w wyniku transakcji na rynku regulowanym nabyła łącznie 112 909 akcji zwykłych na okaziciela,

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami stan posiadania akcji Spółki i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed SA na dzień 6 listopada 2014 roku wynosi:

- Prezes Zarządu Global Cosmed S.A. - Pani Ewa Wójcikowska 270 000 akcji zwykłych na okaziciela,
- Członek Zarządu Global Cosmed S.A. - Pani Aleksandra Gawrońska 110.000 akcji zwykłych na okaziciela.
- Członek Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A. - Pani Magdalena Mazur 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A. - Pan Andreas Mielimonka 150.000 akcji zwykłych na okaziciela,
- Global Cosmed Group Dystrybucja Sp. z o. o. (dawniej: Global Cosmed Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) – Spółka zależna od Pana Andreeasa Mielimonka 112 909 akcji zwykłych na okaziciela,

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

6. 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 kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Global Cosmed S.A. za III kwartał 2014 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.

Na dzień sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia innych postępowań w przyszłości.

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

W okresie objętym raportem Global Cosmed S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

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

Łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji nie przekracza równowartości 10% kapitałów własnych Global Cosmed S.A.

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

Spółka Global Cosmed S.A. utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające do regulowania wymagalnych zobowiązań oraz posiada dodatkowe możliwości finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym. W ramach procesów ograniczających ryzyko utraty płynności Spółka prognozuje przepływy pieniężne w powiązaniu z analizą poziomu płynności aktywów, a także monitoruje płynność i zabezpiecza finansowanie w ramach podpisanych umów kredytowych. W Spółce na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych.

Global Cosmed S.A.

Raport kwartalny za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

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

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.

Na szczególne podkreślenie zasługuje fakt nabycia przez Global Cosmed S.A. w dniu 12 października 2014 roku aktywów spółki domal wittol Wasch und Reinigungsmittel GmbH w upadłości z siedzibą w Stadtilm (dalej "domal"). Nabycie majątku trwałego oraz zapasów materiałów i wyrobów gotowych, po dokonaniu restrukturyzacji i przeprowadzeniu procesów koordynacyjnych z pozostałymi spółkami Grupy może w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Global Cosmed S.A.:

- ryzyko niezrealizowania strategii Global Cosmed S.A.;
- ryzyko związane z panującymi tendencjami wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów;
- ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy;
- ryzyko związane z zapisami umów z kontrahentami;
- ryzyko związane z zagrożeniem zdrowia lub życia konsumentów;
- ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami;
- ryzyko związane z awarią linii produkcyjnych;
- ryzyko związane z zanieczyszczeniem środowiska;
- ryzyko nieterminowego regulowania należności przez kontrahentów.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Global Cosmed S.A. prowadzi działalność:

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

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



Global Cosmed S.A.

ul. Wielkopolska 3,
26-616 Radom

tel. +48 **48 384 58 01**
@ sekretariat@globalcosmed.pl

