



Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny obejmujący
okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
oraz dane porównywalne

zawierający:

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

oraz

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

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	5
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.	9
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	14
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	21
3. SZACUNKI ZARZĄDU	22
4. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	22
5. PRZYCHODY I KOSZTY	23
6. PODATEK DOCHODOWY.....	26
7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	28
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	29
9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31
10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
11. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	33
12. NALEŻNOŚCI	33
13. ZAPASY	34
14. KAPITAŁ.....	35
15. KREDYTY I POŻYCZKI.....	36
16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ REZERWY.....	39
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	40
18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	40
19. WARTOŚĆ FIRMY	41
20. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	43
21. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	44
22. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU	45
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	45
WYBRANE DANE FINANSOWE	46
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	47
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	49
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	51
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	52
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	53
22.1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	53
22.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	53
22.3. SZACUNKI ZARZĄDU	54
22.4. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	55

22.5.	PRZYCHODY I KOSZTY	56
22.6.	PODATEK DOCHODOWY.....	58
22.7.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	59
22.8.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	60
22.9.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	62
22.10.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	63
22.11.	AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH, ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	64
22.12.	NALEŻNOŚCI, INNE AKTYWA, AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	65
22.13.	ZAPASY	67
22.14.	KAPITAŁY	68
22.15.	KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE .	68
22.16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	71
22.17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	72
22.18.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	72
22.19.	POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	74
22.20.	ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	75

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

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Andreas Mielimonka

Magdalena Anita Mazur

Aleksandra Gawrońska

Radom, 26 sierpnia 2016 roku

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

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Andreas Mielimonka

Magdalena Anita Mazur

Aleksandra Gawrońska

Radom, 26 sierpnia 2016 roku

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2016-30.06.2016		01.01.2015-30.06.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży	154 841	35 348	110 087	26 629
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(87 951)	(20 078)	(46 967)	(11 361)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(4 095)	(935)	(41 538)	(10 048)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 515	1 716	6 310	1 526
Zysk (strata) brutto	6 162	1 407	5 158	1 248
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 658	1 063	3 942	954
Całkowite dochody ogółem	5 271	1 203	3 942	954
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 841	1 105	3 942	954
Akcjonariuszom niekontrolującym	430	98	-	-
Średnia ważona akcji zwykłych	71 549 810	71 549 810	35 533 311	35 533 311
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3,89	0,88	1,87	0,44
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,06	0,01	0,11	0,03

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	30 czerwca 2016		31 grudnia 2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość firmy z konsolidacji	84 372	19 065	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	123 149	27 827	59 837	14 041
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	538	126
Wartości niematerialne	107 093	24 199	1 854	435
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	178	40	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 224	503	730	171
Aktywa trwałe	317 016	71 634	62 959	14 774
Zapasy	43 067	9 731	21 883	5 135
Należności z tytułu dostaw i usług	60 224	13 608	51 290	12 036
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	213	50
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 842	416	-	-
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	14 691	3 320	7 033	1 650
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 342	981	3 635	853
Aktywa obrotowe razem	124 165	28 057	84 054	19 724
AKTYWA RAZEM	441 181	99 691	147 013	34 498
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	278 052	62 830	66 545	15 615
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	151	34	-	-
Razem kapitał własny	278 203	62 864	66 545	15 615
Zobowiązania długoterminowe	48 588	10 979	32 296	7 579
Zobowiązania krótkoterminowe	114 390	25 848	48 172	11 304

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2016 - 30.06.2016 roku i okres 1.01.2015 - 30.06.2015 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

I. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:

kurs na 30.06.2016 roku wynosił 1 EUR 4,4255
kurs na 31.12.2015 roku wynosił 1 EUR 4,2615

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów na 30.06.2016 wyniosła 4,3805
Średnia arytmetyczna średnich kursów na 30.06.2015 wyniosła 4,1341

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2016-30.06.2016	01.04.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015	01.04.2015-30.06.2015
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5.1,5.4	154 841	77 299	110 087	54 342
Razem przychody ze sprzedaży		154 841	77 299	110 087	54 342
Zmiana stanu produktów	5.2	2 382	2 381	129	(1 724)
Amortyzacja	5.2	(4 801)	(2 273)	(1 986)	(1 026)
Zużycie surowców i materiałów	5.2	(69 578)	(53 195)	(36 144)	(17 992)
Usługi obce	5.2	(34 693)	(25 225)	(8 390)	(4 134)
Koszty świadczeń pracowniczych	5.2	(19 139)	(8 448)	(9 600)	(5 209)
Podatki i opłaty	5.2	(2 011)	(1 406)	(205)	(99)
Pozostałe koszty rodzajowe	5.2	(16 018)	(10 099)	(5 953)	(3 392)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5.2	(4 095)	23 788	(41 538)	(17 759)
Razem koszty działalności operacyjnej		(150 335)	(76 858)	(103 816)	(49 611)
Zysk (strata) ze sprzedaży		6 887	2 821	6 400	3 007
Pozostałe przychody operacyjne	5.6	2 866	1 937	300	222
Pozostałe koszty operacyjne	5.7	(2 238)	(1 128)	(390)	(254)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 515	3 630	6 310	2 975
Przychody finansowe	5.8	273	245	0	0
Koszty finansowe	5.9	(1 626)	(685)	(1 152)	17
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 162	3 190	5 158	2 992
Podatek dochodowy	6	(1 505)	(170)	(1 216)	(475)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 658	3 021	3 942	2 517
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		4 658	3 021	3 942	2 517
w tym przypadający:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		4 228	2 591	3 942	2 517
Akcjonariuszom niekontrolującym		430	430	0	0
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym:		613	613	0	0
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>		<i>613</i>	<i>613</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		0	0	0	0
III. Całkowite dochody przypadające:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		4 841	3 204	3 942	2 517
Akcjonariuszom niekontrolującym		430	430	0	0
<i>Zabezpieczenie przepływów pieniężnych</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą
zostać przeniesione w późniejszych okresach

0 0 0 0

II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM

5 271 3 634 3 942 2 517

Średnia ważona liczba akcji zwykłych 7 71 549 810 75 784 037 35 533 311 35 533 311

Rozwodniona liczba akcji zwykłych 7 71 549 810 75 784 037 35 533 311 35 533 311

Zysk (strata) przypadający
akcjonariuszom jednostki dominującej 4 228 3 204 3 942 2 517

Zysk (strata) przypadający
akcjonariuszom jednostki dominującej
na jedną akcję (w zł na jedną akcję):

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły 0,06 0,03 0,11 0,07

Rozwodniony 0,06 0,03 0,11 0,07

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	30.06.2016	31.12.2015
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy z konsolidacji	19	84 372	0
Rzeczowe aktywa trwałe	8	123 149	59 837
Nieruchomości inwestycyjne	9	0	538
Wartości niematerialne	10	107 093	1 854
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	11	178	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 224	730
Aktywa trwałe razem		317 016	62 959
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	43 067	21 883
Należności z tytułu dostaw i usług	12.1	60 224	51 290
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6	0	213
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	4.1	1 842	
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	12.2	14 691	7 033
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	4 342	3 635
Aktywa obrotowe razem		124 165	84 054
Aktywa razem		441 181	147 013

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

	NOTA NR	30.06.2016	31.12.2015
		tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	14.1	73 588	35 533
Kapitał zapasowy	14.2	126 435	8 145
Kapitały rezerwowe	14.2	70 944	16 076
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		940	327
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych		1 917	2 171
Zysk (strata) netto roku bieżącego		4 228	4 293
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		278 052	66 545
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		151	0
Razem kapitał własny		278 203	66 545
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	15	36 821	28 323
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	2 124	2 061
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	16.4	1 350	461
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	8 293	1 451
Zobowiązania długoterminowe razem		48 588	32 296
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	15	46 435	22 165
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	1 899	1 011
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	16.4	3 519	673
Inne rezerwy krótkoterminowe	16.4	3 442	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16.1	39 123	21 098
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6	19	0
Pozostałe zobowiązania	16.2	13 097	2 421
Inne pasywa	16.3	6 856	804
Zobowiązania krótkoterminowe razem		114 390	48 172
Zobowiązania razem		162 978	80 468
Pasywa razem		441 181	147 013

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	6 162	5 158
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 801	1 986
Odsetki i dywidendy	1 085	559
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	282	40
Zmiana stanu należności	18 304	832
Zmiana stanu zapasów	961	(285)
Zmiana stanu zobowiązań	(38 152)	(1 853)
Zmiana stanu pozostałych pasywów	6 052	(27)
Zmiana stanu rezerw	306	336
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 143)	(1 560)
Inne korekty	(172)	95
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 515)	5 281
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	317	327
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(28 924)	(10 496)
Inne wydatki inwestycyjne		0
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	(178)	
Koszty nabycia spółek		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 786)	(10 169)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji		0
Wpływy z tytułu odsetek	223	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	11 303	6 747
Splata pożyczek/kredytów		(3 502)
Odsetki zapłacone	(1 308)	(559)
Wpływ zmian kursów walut		
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(676)	(439)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 542	2 247
Przepływy pieniężne netto razem	(20 758)	(2 641)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(20 758)	(2 641)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	(15 431)	(11 093)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	(36 189)	(13 734)
O ograniczonej możliwości dysponowania	117	

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2016 roku	35 533	8 145	16 076	327	6 464	0	66 545
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	0	0	0	0	-560	(279)	(839)
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	4 228	430	4 658
Emisja akcji	38 055	117 971	51 200	0	0	0	207 226
Podział zysku	0	319	3 668	0	(3 987)	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	613	0	0	613
Stan na 30 czerwca 2016 roku	73 588	126 435	70 944	940	6 145	151	278 203

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

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	35 533	7 466	11 825	0	12 726	0	67 550
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	3 942	0	3 942
Dywidenda zatwierdzona	0	0	0	0	(3 553)	0	(3 553)
Podział zysku	0	679	4 251	0	(4 930)	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	(26)	0	0	14	0	(12)
Stan na 30 czerwca 2015 roku	35 533	8 119	16 076	0	8 199	0	67 927

Wartość początkowa na dzień 1 stycznia 2015r w Zestawieniu Zmian w Kapitale Własnym jest różna niż w Zestawieniu za rok obrotowy 2015 i I półrocze 2015 roku z uwagi na dokonane na dzień 31 grudnia 2015 roku korekty błęd podstawowego ujętego w skonsolidowanym sprawozdaniu w roku 2014. Utworzony został odpis na należności i dokonana została korekta wyceny majątku finansowego. Szczegółowy opis błędu znajduje się w nocie 1.13 skonsolidowanego sprawozdania Grupy Global Cosmed za rok 2015.

**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

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

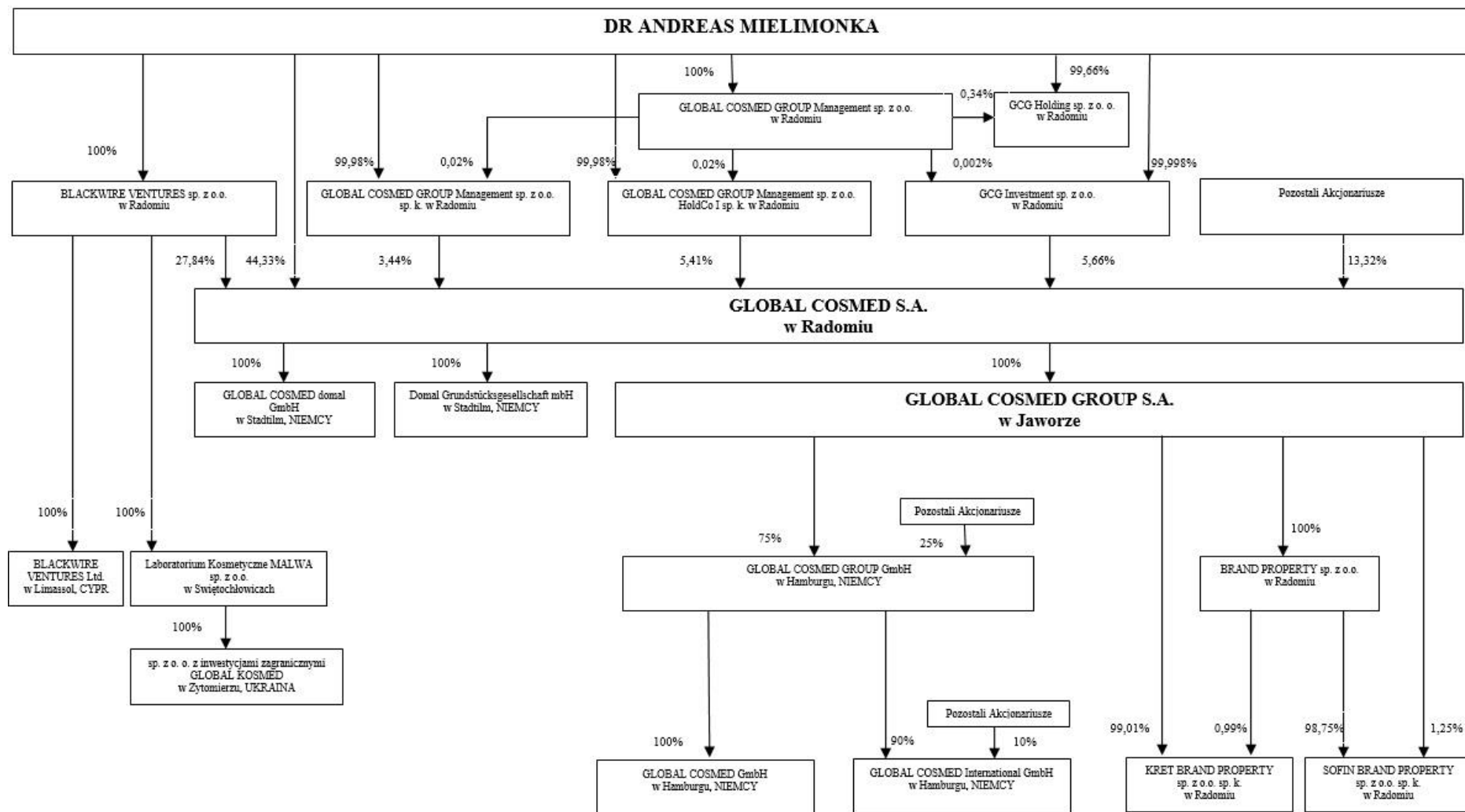
Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

1.1. Struktura Grupy Kapitałowej Global Cosmed na dzień 30.06.2016r.:



Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

1.2. Jednostki zależne

Według stanu na dzień 30.06.2016 roku Global Cosmed S.A. posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w następujących jednostkach :

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 30.06.2016r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2015r.
Global Cosmed domal GmbH	Stadtilm, Niemcy	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	100%
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm, Niemcy	Nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.	100%	100%
Global Cosmed Group S.A.	Jawor, Polska	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	-
Brand Property sp. z o.o.	Radom, Polska	Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych, produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących, sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana	100% (przez GCG S.A.)	-
Kret Brand Property sp. z o.o. sp. k.	Radom, Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim	100% (99,01% przez GCG S.A., 0,99% przez Brand Property)	-
Sofin Brand Property sp. z o.o. sp.k.	Radom, Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.	100% (98,75% przez GCG S.A., 1,25% przez Brand Property)	-
Global Cosmed Group GmbH	Hamburg, Niemcy	Marketing, rozwój i sprzedaż nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych i kosmetycznych we wszystkich obszarach stosowania. Dalszy najem i dzierżawa jak również tym podobne oddanie do użytkowania pojazdów mechanicznych spółkom powiązanym, utrzymywanie i zarządzanie własnym majątkiem jak i udział w innych przedsiębiorstwach wszelkiego rodzaju.	75% (przez GCG S.A.)	-
Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (75% efektywnego udziału przez GCG GmbH)	-
Global Cosmed International GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	90% (67,5% efektywnego udziału przez GCG GmbH)	-

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED
Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Ponadto Spółka Global Cosmed International GmbH posiada 100% udziałów w spółce Global Cosmed Qingdao z siedzibą w Qingdao w Chinach o wartości 40 tys. Euro (178 tys. PLN). Z uwagi, iż spółka jest w trakcie organizacji nie podlegała konsolidacji.

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

1.3. Informacja o sprawozdaniu łącznym

Spółki Grupy nie posiadają oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

1.4. Czas trwania Spółek Grupy

Czas trwania działalności Spółek Grupy nie jest ograniczony.

1.5. Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Global Cosmed SA do publikacji w dniu 26 sierpnia 2016 roku.

1.6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

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

1.7. Okres sprawozdawczy

Okresem sprawozdawczym przyjętym w Grupie Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

1.8. Skład organów Spółek

1.8.1. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 30.06.2016 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 15 czerwca 2016 r. Pani Ewa Wójcikowska, Prezes Zarządu Global Cosmed S.A., złożyła rezygnację z pełnionej funkcji. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o warunkowym powołaniu Pana Andreasa Mielimonki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki w ramach aktualnej kadencji, od dnia następującego po dniu złożenia przez niego rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

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

Pan Andreas Mielimonka pełni następujące funkcje:

- GCG Holding Sp. z o.o - Prezes Zarządu
- Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
- GCG Investment Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
- Global Cosmed Group S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
- Blackwire Ventures Ltd. - Dyrektor,

- Domal Grundstücksgesellschaft mbH - Geschäftsführer,
- Global Cosmed domal GmbH - Geschäftsführer,
- Blackwire Ventures Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
- Global Cosmed Group GmbH - Geschäftsführer
- Global Cosmed GmbH - Geschäftsführer
- Global Cosmed International GmbH - Geschäftsführer

Od 30.06.2016 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Global Cosmed S.A. nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej na dzień 30.06.2016 roku przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1.01.2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A.:

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

Zarazem Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 stycznia 2016 roku podjęło uchwały o powołaniu w skład Rady Nadzorczej:

- Pani Jolanty Kubickiej - na stanowisko Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, oraz
- Pana Macieja Ujazdowskiego – na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

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

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

1.8.2. Skład organów jednostek zależnych

Global Cosmed domal GmbH

Na dzień 30.06.2016 roku Zarząd Spółki Global Cosmed domal GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Andreas Zimmermann - Członek Zarządu.

Spółka posiada także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

- Arthur Mielimonka - prokura samoistna
- Julia Machold – prokura łączna.

Domal Grundstücksgesellschaft mbH

Na dzień 30.06.2016 roku Zarząd Spółki Domal Grundstücksgesellschaft mbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka - Członek Zarządu.

Spółki zależne: Domal Grundstücksgesellschaft mbH i Global Cosmed domal GmbH nie posiadają Rad Nadzorczych.

Global Cosmed Group S.A.

Na dzień 30.06.2016 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Group S.A. składał się z następujących osób:

- Magdalena Anita Mazur – Prezes Zarządu
- Sławomir Miętka - Członek Zarządu.

Na dzień 30.06.2016 roku w skład Rady Nadzorczej Global Cosmed Group S.A. wchodził:

- Pani Aleksandra Gawrońska – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Radosław Jakub Pypeć – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Andreas Mielimonka – Członek Rady Nadzorczej

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Prokura na dzień 30.06.2016 roku.

- Grażyna Łyżwińska – prokura łączna
- Marian Stanisław Wittenbeck - prokura samoistna

Brand Property sp. z o. o.

Na dzień 30.06.2016 r. skład zarządu spółki Brand Property sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu przedstawiał się w następujący sposób:

- Magdalena Anita Mazur – Członek Zarządu

Prokura na dzień 30.06.2016 r.:

- Grażyna Łyżwińska – prokura samoistna

Kret Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Kret Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Radomiu jest reprezentowana przez jej Komplementariusza - Brand Property sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu – zgodnie z zasadami jej reprezentacji.

Sofin Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Sofin Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Radomiu jest reprezentowana przez jej Komplementariusza - Brand Property sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu – zgodnie z zasadami jej reprezentacji.

Global Cosmed Group GmbH

Na dzień 30.06.2016 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Group GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Magdalena Anita Mazur – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka - Członek Zarządu.

Global Cosmed GmbH

Na dzień 30.06.2016 roku Zarząd Spółki Global Cosmed GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka - Członek Zarządu.

Global Cosmed International GmbH

Na dzień 30.06.2016 roku Zarząd Spółki Global Cosmed International GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka - Członek Zarządu.
- Philippe Dahmen - Członek Zarządu.

Prokura na dzień 30.06.2016 r.:

- Magdalena Anita Mazur – prokura samoistna

Spółki zależne: Global Cosmed Group GmbH, Global Cosmed GmbH i Global Cosmed International GmbH nie posiadają Rad Nadzorczych.

1.9. Struktura akcjonariatu Spółki Dominującej

Według informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu Global Cosmed S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w liczbie głosów na WZA
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	23 963 622	41 189 744	32,60%
Andreas Mielimonka	38 155 479	38 155 479	51,80%
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 097 961	3 097 961	4,20%
Pozostali	8 371 338	8 371 338	11,40%
Razem	73 588 400	90 814 522	100%

12 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, Rejestrze Przedsiębiorców, podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Sąd Rejestrowy, w dniu 12 sierpnia 2016 roku, dokonał wpisu:

- 2.961.125 akcji na okaziciela serii H,
- 4.653.197 akcji na okaziciela serii I,
- 4.873.363 akcji na okaziciela serii J,
- w związku z dokonaną rejestracją akcji serii H, I i J dokonał rejestracji kapitału zakładowego Spółki w nowej wysokości tj. 86.076.085 zł;

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

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

1.10. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdania finansowego zastosowano kursy:

- średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu - dla danych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- średni kurs EURO danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - dla danych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.
- Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej działającej na terytorium Polski jest złoty polski, walutą funkcjonalną spółek Grupy działających na terytorium Niemiec jest euro.
- Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.
- Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczane są na walutę polską z zastosowaniem następujących kursów:
 - kursu zamknięcia na dany dzień bilansowy przy przeliczaniu aktywów i zobowiązań, z uwzględnieniem danych porównywalnych,
 - średniego kursu wymiany obowiązującego na dzień zawarcia transakcji z zastosowaniem średniego kursu wymiany w okresie, przy założeniu, iż nie występują znaczące wahania kursów, przy przeliczeniu przychodów i kosztów rachunku zysków i strat, z uwzględnieniem danych porównywalnych, a powstałe różnice ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

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

	Okres zakończony 30.06.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Kurs wymiany PLN do USD	3,9803	3,9011
Kurs wymiany PLN do EUR	4,4255	4,2615
Kurs wymiany PLN do CHF	4,0677	3,9394

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za okres zakończony 30.06.2016 roku wyniósł -0,6 % (dla porównania za rok zakończony 31.12.2015 roku wyniósł -0,9%).

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

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

2.2. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółki z Grupy Kapitałowej 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 nie dotychczasowej działalności. Zarządy Spółek nie stwierdziły na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

2.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Czas trwania działalności Spółek z Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Jednostka dominująca Global Cosmed S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od dnia 1 stycznia 2016r. do dnia 30 czerwca 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Global Cosmed za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.

2.4. Zmiana zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacja

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad co ostatnie roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Poniższe standardy nie zostały jeszcze zastosowane przez Grupę przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń i rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Standard ten określa jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i w związanych z nimi Interpretacjach.

3. SZACUNKI ZARZĄDU

Ważne oszacowania i założenia

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostaną zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2016 r.

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe zostanie dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 31.12.2016

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatków odroczonech przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

4. INSTRUMENTY FINANSOWE

4.1. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 842	0
Pożyczki i należności handlowe	60 224	51 290
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 342	3 635
Razem aktywa finansowe według kategorii	66 407	54 925
Pozostałe zobowiązania, w tym:	122 379	71 586
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	39 123	21 098
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	83 256	50 488
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	122 379	71 586

Spółka Global Cosmed Group S.A. nabyła w dniu 28 maja 2015 roku obligacje Spółki Balckwire Ventures Sp. z o.o. Wartość nominalna jednej obligacji to 1.000 zł. Obligacje są oprocentowane w skali roku według stałej 3% stopy. Termin zapadalności obligacji przypada na 31 grudnia 2016 roku i spółka zamierza trzymać obligacje do dnia wykupu. Obligacje są niezabezpieczone. Na dzień 30 czerwca 2016 roku spółka posiadała obligacje o wartości 1.842 tys. PLN.

4.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	30.06.2016		31.12.2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	83 256	83 256	50 488	50 488
Pożyczki udzielone	0	0	0	0
Obligacje obce	1 842	1 842	0	0
Aktywa finansowe	66 407	66 407	54 925	54 925
Zobowiązania handlowe	39 123	39 123	21 098	21 098

Na dzień 30 czerwca 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych, krótkoterminowych pożyczek, obligacji własnych i należności własnych oraz krótkoterminowych zobowiązań finansowych wyceniona została w kwocie wymagającej zapłaty, gdyż różnice w wycenie w porównaniu do wyceny w skorygowanej cenie nabycia są nieznaczące.

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

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

W okresie od 01.01-30.06.2016 nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

4.3. Zyski/straty netto oraz przychody/koszty z tytułu instrumentów finansowych

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

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych	114	48	-5
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	-984	-908	-405
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	-870	-860	-410
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	-483	-670	-742
Razem przychody/koszty finansowe	-1 353	-1 530	-1 152

4.4. Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	60 224	51 290
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 342	3 635
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 842	0
Razem aktywa finansowe według kategorii	66 407	54 925
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	36 821	28 323
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	46 435	22 165
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych	39 123	21 098
Razem zobowiązania finansowe	122 379	71 586

4.5. Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych zostały opisane w nocie nr 15 dotyczącej kredytów.

5. PRZYCHODY I KOSZTY

5.1. Przychody ze sprzedaży Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	66 067	124 433	59 064
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	87 309	99 045	50 471
Przychody ze świadczenia usług	1 465	3 177	552
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	154 841	226 655	110 087
	0	0	0
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	154 841	226 655	110 087

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

5.2. Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(4 801)	(4 200)	(1 986)
Koszty świadczeń pracowniczych	(19 139)	(20 756)	(9 600)
Zużycie materiałów i energii	(69 578)	(72 787)	(36 144)
Usługi obce	(34 693)	(19 116)	(8 390)
Podatki i opłaty	(2 011)	(439)	(205)
Pozostałe koszty rodzajowe	(16 018)	(14 783)	(5 953)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(4 095)	(84 595)	(41 538)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	2 382	(2 763)	129
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(147 953)	(219 439)	(103 687)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	(147 953)	(219 439)	(103 687)

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(87 951)	(92 608)	(46 967)
Koszty handlowe	(26 510)	(23 239)	(8 691)
Koszty ogólnozakładowe	(29 397)	(18 997)	(6 491)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(4 095)	(84 595)	(41 538)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(147 953)	(219 440)	(103 687)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	(147 953)	(219 440)	(103 687)

5.3. Segmenty operacyjne

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółek z Grupy Kapitałowej jest produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Z uwagi na koncentrację działalności Spółek na jednym rodzaju działalności, Grupa Kapitałowa wyodrębnia jeden segment operacyjny - produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

W związku z dokonanymi przejęciami jednostek zależnych w I połowie 2016r. Spółki Grupy Kapitałowej są w trakcie dostosowywania systemów informatycznych do odpowiedniej prezentacji segmentów operacyjnych.

5.4. Struktura geograficzna przychodów

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	79 985	113 216	35 841
Zagranica	74 856	113 439	74 246
Razem	154 841	226 655	110 087

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01.2016-30.06.2016 stanowiły 48% (w okresie 1.01.- 30.06.2015 roku stanowiły 67%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka sprzedaje głównie do Niemiec.

5.5. Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie 1.01. - 30.06.2016 Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Grupy ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Dirk Rossmann GmbH, Jeronimo Martins Polska S.A. oraz Grupa Schwarz. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał w okresie 01.01. - 30.06.2016 10 % łącznych obrotów.

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

5.6. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	0	286	95
<i>Przychody ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	0	686	327
<i>Wartość netto zbytych i zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	0	400	232
Transakcje refakturowania składników majątku i usług:	1 533	0	0
<i>Przychody</i>	1 533	0	0
Dotacje/ Dofinansowanie	249	55	27
Otrzymane odszkodowania, kary	35	104	1
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	0	87	0
Nadwyżki inwentaryzacyjne	13	329	0
Inne przychody	656	0	0
Nieodpłatne świadczenia od dostawców	380	233	177
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 866	1 103	300

5.7. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym	282	0	0
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	107	0	0
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	61	0	0
<i>Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych</i>	210	0	0
<i>Wartość netto sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych</i>	538	0	0
Składki na rzecz organizacji	0	15	0
Transakcje refakturowania składników majątku i usług	230	499	0
Spisanie przedawnionych należności	0	15	0
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	683	278	0
Darowizny	1	0	5
Składki na rzecz organizacji	3	0	0
Zapłacone odszkodowania, kary	24	8	3
Różnice inwentaryzacyjne	0	329	0
Koszty likwidacji wyrobów, szkody	188	0	270
Odpis aktualizujący na należności	390	29	0
Inne koszty działalności operacyjnej	437	209	112
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 238	1 382	390

5.8. Przychody finansowe

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	223	57	0
<i>lokaty bankowe</i>	4	2	0
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	219	55	0
Pozostałe przychody finansowe	50	0	0
Przychody finansowe razem	273	57	0

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

5.9. Koszty finansowe

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	1 308	1 187	559
<i>Odsetki od kredytów</i>	984	908	405
<i>Odsetki od leasingu</i>	87	149	72
<i>Odsetki od factoringu</i>	132	123	77
<i>Pozostałe odsetki</i>	105	7	5
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	219	373	581
Inne	99	27	12
Koszty finansowe razem	1 626	1 587	1 152

6. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	1 132	1 052	1 113
Podatek dochodowy odroczone	373		
		62	103
Podatek dochodowy razem	1 505	1 114	1 216
W tym:			
Działalność kontynuowana	1 505	1 114	1 216
Działalność zaniechana	0	0	0

6.1. Podatek dochodowy bieżący

Uzgodnienie podstawy opodatkowania do zysku księgowego:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 162	5 407	5 100
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	1 154		110
		65	
Przychody podlegające opodatkowaniu ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznawane memoriałowo)	758	0	0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	8 004	1 260	1 116
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów w tym m.in. ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	8 577	1 408	246
Podstawa opodatkowania	5 193	5 194	5 860
Podatek dochodowy bieżący	1 132	1 052	1 113
Podatek zapłacony w ciągu roku	1 143	2 181	1 556
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	213	443
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	19	0	416

Efektywna stopa podatkowa	24,4%	20,6%	23,8%
---------------------------	-------	-------	-------

Na wartość 8.004 tys. PLN kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów głównie składają się:
- rezerwy na koszty operacyjne w kwocie 3.946 tys. PLN (w tym przede wszystkim rezerwy na rabaty i koszty handlowe związane z realizowanymi kontraktami);
- rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze w kwocie 683 tys. PLN;

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

- rezerwa na wynagrodzenia w kwocie 645 tys. PLN;
- odpis aktualizujący należności w kwocie 390 tys. PLN;
- koszt sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w kwocie 328 tys. PLN;

Na wartość 8.577 tys. PLN kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w tym m.in. ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo) głównie składa się:

- wykorzystanie rezerw na koszty operacyjne w kwocie 2.773 tys. PLN (w tym przede wszystkim rezerwy na rabaty i koszty handlowe związane z realizowanymi kontraktami);
- koszty podatkowe z tyt. udziału w zyskach Sofin i Kret w łącznej kwocie 1.788 tys. PLN
- amortyzacja podatkowa w kwocie 1.710 tys. PLN;
- korekta kosztów z 2015 roku związanych art. 15b updop w kwocie 1.680 tys. PLN;

Efektywna stopa podatkowa

W prezentowanych latach obowiązywała stawka podatkowa w wysokości 19%. Efektywna stopa podatkowa dla Grupy Kapitałowej wyniosła 24,4%. Na wyższą stopę podatkową wpływ miało przede wszystkim różnice trwałe, głównie:

- wartość wieczystego użytkowania gruntu wniesionego do Grupy Kapitałowej - 154 tys. PLN,
- spisanie należności przedawnionych w kwocie 439 tys. PLN,
- koszty składek PFRON w kwocie 260 tys. PLN,
- poniesione wydatki reprezentacyjne 233 tys. PLN .

Ponadto na wyższą kwotę podatkową wpływ miała sprzedaż ze stratą 328 tys. PLN nieruchomości inwestycyjnej przez Global Cosmed S.A. na którą nie był naliczony w okresach wcześniejszych podatek odroczoney.

6.2. Podatek odroczoney ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Odroczoney podatek dochodowy w prezentowanym okresie wynika z następujących pozycji:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Rzeczowe aktywa trwałe	6 512	1 395	1 392
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	264	56	156
Amortyzacja znaków towarowych	1 517	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	8 293	1 451	1 548

W prezentowanych latach obowiązywała stawka podatkowa w wysokości 19%. Koszty lub przychody nie wpływające na podstawę opodatkowania obejmują koszty lub przychody przejściowo lub trwale nieuznawane za podatkowe według obowiązujących przepisów podatkowych. Organy skarbowe mogą dokonać kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej w każdej chwili, w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową.

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	39	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych	345	129	130
Odpisy aktualizujące zapasy	64	64	64
Rezerwy na świadczenia pracownicze	683	216	162
Pozostałe rezerwy	749	96	25
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	172	49	53
Korekty amortyzacji	9	120	97
Korekty kosztów art. 15b	40	8	138
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	123	48	59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	2 224	730	728
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	2 224	730	728

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczoney. Podatek odroczoney został wyliczony według stawki obecnie obowiązującej w wysokości 19%. Zarząd jest przekonany, że, w przypadku pozycji będących podstawą utworzenia podatku odroczonego, Spółka w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania umożliwiającą wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych.

7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

7.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
Średnia ważona liczba akcji	71 549 810	35 533 311	35 533 311
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 228	4 293	3 942
Zysk netto na jedną akcję w polskich złotych	0,06	0,12	0,11
W tym:			
Z działalności kontynuowanej	0,06	0,12	0,11
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00

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

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

7.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	71 549 810	35 533 311	35 533 311
Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 228	4 293	3 942
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję w polskich złotych	0,06	0,12	0,11
W tym:			
Z działalności kontynuowanej	0,06	0,12	0,11
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00

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

W dniu 15 stycznia 2016r. NWZ Global Cosmed S.A. podjęło uchwałę w m.in. w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii A i B, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 500.000 PLN w drodze emisji nie więcej niż 500.000 akcji. W ramach ww. programu wyemitowanych zostanie 500.000 warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii K. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii K. Warranty emitowane są nieodpłatnie, nie podlegają zbyciu, podlegają natomiast dziedziczeniu. Prawo objęcia warrantów subskrypcyjnych przysługuje członkom zarządu, pracownikom i współpracownikom Grupy Kapitałowej Global Cosmed na warunkach, które zostaną określone w regulaminie programu motywacyjnego, który na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego nie został przyjęty przez Radę Nadzorczą. W związku z powyższym akcje serii K nie są wliczane do rozwodnionej liczby akcji.

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	294	294
Budynki i budowle	48 754	19 068
Urządzenia techniczne i maszyny	29 360	11 091
Środki transportu	3 526	933
Pozostałe środki trwałe	1 588	816
Środki trwałe w budowie	39 627	27 635
	123 149	59 837

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa							
Stan na 1 stycznia 2015 roku	141	21 504	16 756	1 578	3 107	3 808	46 894
Zwiększenia	12	109	1 459	680	555	24 765	27 580
Zmniejszenia, w tym:	0	11	-155	30	267	938	1 091
Sprzedaż	0	0	540	30	1	210	781
Likwidacja	0	11	33	0	266	0	310
Przeklasyfikowanie	0	0	-728	0	0	728	0
Stan na 31 grudnia 2015 roku	153	21 602	18 370	2 228	3 395	27 635	73 383
Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli	0	26 027	29 988	5 221	1 478	5 340	68 055
Zwiększenia	0	11 119	1 226	623	657	10 186	23 812
Zmniejszenia, w tym:	0	0	-1 044	-285	-103	3 534	2 102
Sprzedaż	0	0	767	123	0	0	889
Przeklasyfikowanie	0	0	-1 811	-408	-103	3 534	1 212

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Różnice kursowe z przeliczenia	0	30	167	-23	0	0	174
Stan na 30 czerwca 2016 roku	153	58 778	50 795	8 335	5 634	39 627	163 322

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2015 roku	0	2 665	5 241	861	2 470	0	11 237
Amortyzacja bieżąca	0	636	2 493	442	376	0	3 947
Zmniejszenia, w tym:	0	0	456	8	266	0	730
Sprzedaż	0	0	423	8	0	0	431
Likwidacja	0	0	33	0	266	0	299
Stan na 31 grudnia 2015 roku	0	3 301	7 278	1 295	2 580	0	14 454
Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli	0	6 664	12 655	2 762	870	0	22 951
Amortyzacja bieżąca	0	825	1 827	814	596	0	4 062
Zmniejszenia, w tym:	0	0	324	62	0	0	386
Sprzedaż	0	0	324	62	0	0	386
Stan na 30 czerwca 2016 roku	0	10 790	21 436	4 809	4 046	0	41 081

Odpisy aktualizujące

Stan na 31 grudnia 2015 roku	141	767	0	0	0	0	908
Stan na 30 czerwca 2016 roku	141	767	0	0	0	0	908

Wartość bilansowa

Stan na 31 grudnia 2015 roku	294	19 068	11 091	933	816	27 635	59 836
Stan na 30 czerwca 2016 roku	294	48 754	29 360	3 526	1 588	39 627	123 149

Na dzień 30.06.2016 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych będących własnością Grupy zawarty został w nocie 15 do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed.

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa	538	538
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	538	0
Wartość końcowa	0	538

W marcu 2016 r. Spółka zbyła nieruchomość zlokalizowaną w Strzegomiu przy ul. Klonowej 26. Nieruchomość tą Global Cosmed S.A. nabył w ramach działań windykacyjnych. Nieruchomość została zbyta za kwotę 210 tys. zł, co wygenerowało stratę na sprzedaży w wysokości 328 tys. zł.

10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	1 868	1 700
Koncesje i patenty	26	0
Prawo wieczystego użytkowania	6 531	154
Znaki towarowe	96 046	0
Inne wartości niematerialne	2 622	0
	107 093	1 854

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Prawo wieczystego użytkowania	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 356	0	207	3	1 165	2 731
Zwiększenia	919	0	0	0	0	919
Zmniejszenia, w tym:	14	0	0	0	0	14

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Likwidacja	14	0	0	0	0	14
Stan na 31 grudnia 2015 roku	2 261	0	207	3	1 165	3 636
Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli	1 789	216	3 032	96 046	1 806	102 889
Zwiększenia	98	0	3 936	0	1 078	5 112
Zmniejszenia, w tym:	640	0	0	0	0	640
Przeklasyfikowanie	640	0	0	0	0	640
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	25	25
Stan na 30 czerwca 2016 roku	3 508	216	7 175	96 049	4 074	111 022

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2015 roku	301	0	48	3	1 165	1 517
Amortyzacja bieżąca	273	0	5	0	0	278
Zmniejszenia, w tym:	14	0	0	0	0	14
Likwidacja	14	0	0	0	0	14
Stan na 31 grudnia 2015 roku	560	0	53	3	1 165	1 781
Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli	795	182	444	0	0	1 421
Amortyzacja bieżąca	298	8	147	0	286	740
Zmniejszenia, w tym:	13	0	0	0	0	13
Przeklasyfikowanie	13	0	0	0	0	13
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 641	190	644	3	1 451	3 929

Odpisy aktualizujące

Stan na 31 grudnia 2015 roku	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2016 roku	0	0	0	0	0	0

Wartość bilansowa

Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 700	0	154	0	0	1 854
Stan na 30 czerwca 2016 roku	1 868	26	6 531	96 046	2 622	107 093

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Spółka Global Cosmed S.A. wraz z objęciem kontroli nad Global Cosmed Group S.A. objęła znaki towarowe, w tym KRET, SOFIN, APART i BOBINI. Wartość bilansowa tych znaków towarowych na dzień 30.06.2016r. wynosiła:

	30.06.2016
	tys. PLN
Znak towarowy "KRET"	45 747
Znak towarowy "BOBINI"	21 260
Znak towarowy "APART"	14 030
Znak towarowy "SOFIN"	13 989
Pozostałe znaki towarowe o nieokreślonym terminie użytkowania, w tym:	1 020
<i>Znak towarowy "MALWA"</i>	310
<i>Znak towarowy "DOMAL"</i>	111
<i>Znak towarowy "FROTTE"</i>	81
<i>Znak towarowy "WITTOL"</i>	60
<i>Znak towarowy "DOMAL WITTOL"</i>	53
<i>Inne</i>	405
Razem	96 046

Znaki towarowe mają nieokreślony okres użytkowania. Z uwagi na krótki okres od objęcia nad nimi kontroli nie została przeprowadzona analiza istnienia przesłanek wskazujących możliwą utratę ich wartości.

Na dzień 30.06.2016 roku podobnie jak na dzień 31.12.2015 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych. Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w okresie 01.01-30.06.2016 roku oraz w 2015 roku wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego .

11. AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

11.1. Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych

Spółka Global Cosmed International GmbH posiada 100% udziałów w spółce Global Cosmed Qingdao o wartości 40 tys. Euro (178 tys. PLN). Z uwagi, iż spółka jest w trakcie organizacji nie podlegała konsolidacji.

11.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	4 342	1 302
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności	0	2 333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	4 342	3 635
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	117	18

Spółki Grupy posiadają na rachunkach bankowych wolne środki pieniężne zapewniające bieżące i terminowe regulowanie zobowiązań finansowych wobec partnerów handlowych i budżetu Państwa.

12. NALEŻNOŚCI

12.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych niekonsolidowanych</i>	6 933	29 584
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	59 666	24 213
Razem brutto	66 599	53 798
Odpisy aktualizujące należności	6 375	2 508
Razem netto	60 224	51 290

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	46 051	27 585
Przeterminowane:	20 548	26 213
<i>0-30 dni</i>	7 022	6 476
<i>31-90 dni</i>	2 054	9 716
<i>91-180 dni</i>	6 422	3 745
<i>181-365 dni</i>	1 373	3 352
<i>powyżej 365 dni</i>	3 677	2 924
Razem	66 599	53 798

Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	2 508	2 524
Zwiększenia z tyt. przejścia kontroli	3 616	0
a) zwiększenia z tytułu:	390	21
- należności wątpliwych	390	21
b) zmniejszenia z tytułu:	139	37
- wykorzystania	44	37
- wysięgowanie	69	0
- innych (przeszacowanie)	26	0
Stan na koniec okresu:	6 375	2 508

12.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	5 590	6 281
Zaliczki przekazane na dostawy	126	89
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 951	443
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	32	103
Należności z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	1 336	117
Zaliczki na promocję marek	1 804	0
Inne należności	3 852	0
Razem brutto	14 691	7 033
Odpisy aktualizujące pozostałe należności		
Razem netto	14 691	7 033

13. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	20 199	10 770	282	282	20 481	11 052	20 199	10 770
Produkcja w toku	895	121	0	0	895	121	895	121
Wyroby gotowe	9 307	5 538	32	32	9 339	5 570	9 307	5 538
Towary	12 665	5 453	24	24	12 689	5 477	12 665	5 453
	43 067	21 883	338	338	43 405	22 221	43 067	21 883

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Zapasy będące przedmiotem zostały opisane w nocie 15 dotyczącej kredytów.

14. KAPITAŁ

14.1. Elementy kapitału zakładowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed

Na dzień 30 czerwca 2016r. kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosił 73.588.400 zł

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym (%)
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	23 963 622	41 189 744	23 963 622	33%
Andreas Mielimonka	38 155 479	38 155 479	38 155 479	52%
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 097 961	3 097 961	3 097 961	4%
Pozostali	8 371 338	8 371 338	8 371 338	11%
Razem	73 588 400	90 814 522	73 588 400	100%
Akcje tworząca kapitał zakładowy:				
seria A	1 813 276	3 626 552	1 813 276	2%
seria B	15 412 846	30 825 692	15 412 846	21%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	10%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	6%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	8%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	52%
seria E	200 000	200 000	200 000	0%
<i>w tym akcje uprzywilejowane</i>	<i>17 226 122</i>			
Razem	73 588 400	90 814 522	73 588 400	100%

12 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, Rejestrze Przedsiębiorców, podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Sąd Rejestrowy, w dniu 12 sierpnia 2016 roku, dokonał wpisu:

- 2.961.125 akcji na okaziciela serii H,
- 4.653.197 akcji na okaziciela serii I,
- 4.873.363 akcji na okaziciela serii J,
- w związku z dokonaną rejestracją akcji serii H, I i J, Sąd Rejonowy dokonał rejestracji kapitału zakładowego Spółki w nowej wysokości tj. 86.076,085,00 zł;

14.2. Elementy kapitału zapasowego i rezerwowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitał zapasowy		
<i>Kapitał zapasowy z zysku lat poprzednich</i>	4 157	3 838
<i>Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	121 968	3 997
<i>Kapitał zapasowy z wyceny programu menedżerskiego</i>	310	310
Razem kapitał zapasowy	126 435	8 145
Kapitały rezerwowe		
<i>Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych</i>	19 744	16 076
<i>Kapitał rezerwowy - objęte akcje, nie zarejestrowany kapitał</i>	51 200	0
Razem kapitał rezerwowy	70 944	16 076

Wzrost kapitału zapasowego był spowodowany:

- emisją akcji ponad wartość nominalną (agio w kwocie 117.971 tys. PLN);
- przeznaczeniem 319 tys. PLN zysku za rok 2015 na kapitał zapasowy;

Wzrost kapitału rezerwowego był spowodowany:

- emisją akcji która do dnia 30.06.2016r. nie została zarejestrowana w kwocie 51.200 tys. PLN. Po rejestracji emisji akcji w Sądzie Rejestrowym kapitał ten zostanie przeniesiony na kapitał zakładowy i kapitał zapasowy.
- przeznaczeniem 3.668 tys. PLN zysku za rok 2015 na kapitał rezerwowo.

15. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty inwestycyjne o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	36 821	28 323
	36 821	28 323
Krótkoterminowe		
Kredyty inwestycyjne o okresie spłaty do 12 miesięcy	5 904	3 099
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	40 531	19 066
	46 435	22 165
	83 256	50 488

Na dzień 30 czerwca 2016r. na sumę kredytów w Grupie Kapitałowej składają się kredyty spółek Global Cosmed S.A. i Global Cosmed Group S.A. oraz salda w rachunku bieżącym spółek Global Cosmed domal GmbH oraz Global Cosmed GmbH które wykazywały zadłużenie w kwocie po 5 tys. EUR (łącznie 44 tys. PLN).

Kredyty i pożyczki spłacane są terminowo i nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek.

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Spółka Global Cosmed S.A. posiadała następujące zobowiązania finansowe z tyt. kredytów:

Zakres korzystania z usług kredytowych w bankach /instytucjach finansowych wg stanu na 30.06.2016	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2016 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z umowy
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.12.2012	31.12.2015 od 01.01.2016 do 31.05.2016 do 31.05.2017	16.000.000 (kredyt w PLN) 11.000.000 (kredyt w PLN)	10 803	1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach z grupy 3,4,6,7 o wartości księgowej netto nie niższej niż 4.4 mln zł (wartość zmieniona Aneksem nr.2 z dn.27.05.2014) , w tym na linii do konfekcjonowania APART o wartości księgowej netto na 31.10.12 - 2.280,2 tys.zł. 2) cesja praw z polisy ubezpieczeńowej w/w maszyn i urządzeń, 3) pełnomocnictwem do rachunków bankowych w PeKaO S.A. 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 24 mln zł, 5) weksel in blanco w raz z deklaracją w ekslow a □ Aneks z dn. 25.05.2015 - podwyższenie kredytu z 11 MPLN do 16 MPLN 6)zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 10 MPLN w raz z cesją praw z polisy ubezp, 7) cich cesja wierzycelności na kwotę min 1.5 MPLN (zmiana tyt.Aneksu z dn.08.02.2016), 8) poręczenie w ekslowe GCG SA (egzekucja do kwoty 24 MPLN), SBP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 MPLN), ABP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 MPLN), BBP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 MPLN), BP sp. z o.o.(egzekucja do kwoty 24 MPLN), KBP sp. z o.o.sp.kom.(egzekucja do kwoty 24 MPLN), 9)przeprwadzenia za pośrednictwem rach. w Banku w pływów (bez w ew. przeksięgowañ) tak by % udział w pływów w Banku w stosunku do całości przychodów ze sprzedaży w tym okresie nie był niższy niż % udział zaangażowania (bez limitu przedzroczlieniowego) Kredytobiorcy w obec Banku do całości zaangażowania Kredytobiorcy z tytułu w wszystkich posiadanych kredytów , pożyczek i innych zobowiązań o charakterze kredytowym,
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.01.2015	11.01.2017	1.800.000 (kredyt w EUR)	2 163	1) pełnomocnictwem do rach.kredytobiorcy 2) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777kpc 3) weksel własny in blanco z w wystawienia kredytobiorcy 4) cesja wierzycelności handlowych z tyt.rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi w EUR na min.1.800.000EUR 5) zastaw rejestrowy na zapasach na kwotę min.10.000.000PLN w raz z cesją polisy (zabezp.wspólnie z KRB 15/CK/2012 z dn. 12.12.2012)
mBank (BRE BANK)	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.12.2016	6.000.000 (kredyt w PLN)	6 000	1) hipoteka umowa na na będącej w użytkowaniu wieczystym GCG nieruchomości przy ul.Łąglew nickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębów 1-Chropaczów , oraz na nieruchomości budynkowej będącej w lasnością GCG, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomości (KW nr KA1C/00004079/6, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9.000.000PLN. 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących w lasność GCSA w kwocie 1.002.442PLN. 3) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, rzeczy ruchomych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia na sumę 1.064.625PLN. 4) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 7.800.000PLN, oświadczenie GCG o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000PLN. 5) utrzymywanie średniomiesięcznych w pływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 5.600.000PLN.
mBank (BRE BANK)	kredyt inwestycyjny	20.04.2016	30.04.2019	2 615 370 EUR	10 931	1. Weksel in blanco, wstawiony przez Kredytobiorcę a w a w any przez GCG SA zaopatrzonej w deklarację w ekslow a Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016. 2. "hipoteka umowa na łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym GC SA nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej w lasnością GC SA, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomości, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej są Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi w ieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r." 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych w raz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących w lasność GC SA na podstawie umowy i zastawu inacz która zostanie podpisana po zakończeniu inwestycji nie później niż 30.08.2016
mBank (BRE BANK)	kredyt inwestycyjny	20.04.2016	31.12.2024	28 680 730 PLN	28 581	1. Weksel in blanco, wstawiony przez Kredytobiorcę a w a w any przez GCG SA zaopatrzonej w deklarację w ekslow a Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016. 2. "hipoteka umowa na łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym GC SA nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej w lasnością GC SA, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomości, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej są Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi w ieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r." 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych w raz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących w lasność GC SA na podstawie umowy i zastawu inacz która zostanie podpisana po zakończeniu inwestycji nie później niż 30.08.2016
mBank (BRE BANK)	Kredyt w rachunku bieżącym	20.04.2016	30.04.2019	2 000 000 PLN	2 000	1. Weksel in blanco, wstawiony przez Kredytobiorcę a w a w any przez GCG SA zaopatrzonej w deklarację w ekslow a Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016. 2. "hipoteka umowa na łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym GC SA nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej w lasnością GC SA, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomości, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej są Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi w ieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r." 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych w raz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnią ścieków stanowiących w lasność GC SA na podstawie umowy i zastawu inacz która zostanie podpisana po zakończeniu inwestycji nie później niż 30.08.2016
					60 478	

Spółka Global Cosmed Group S.A. posiadała następujące zobowiązania finansowe z tyt. kredytów:

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Zakres korzystania z usług kredytowych w bankach /instytucjach finansowych wg stanu na 30.06.2016	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy w PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2016 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z umowy
PEKAO S.A.	Kredyt w rach. bieżącym (łącznie z zadłużeniem części GCG S.A. - daw niej Polleny)	14.12.2012	31.05.2017	15.000.000	14 521	1)zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń nr.3/12 i 4/12 o wart. netto 9.028.666,73PLN zabezp.wspólnie z kredytem inw est.UNIA w raz z cesją praw z polisy ubezp.2)oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 22.5 MPLN, 3)zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie min. 10 MPLN w raz z cesją praw z polisy ubezp. 4) hipoteka umowa na do kwoty 5,5 MPLN na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym gruntów i własnością zabudowań kredytob.,w pisana na I miejscu na nieruch.(KW RA1R/00077519/5) w raz z cesją praw z polisy ubezp.5) hipoteka umowa na do kwoty 2 mln zł na I miejscu na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. w Radomiu, położonej w Jaworze ul.Cukrownicza 32 (KW LE1J/00012854/2) (oświadczenie o poddaniu się egzekucji GCSA do kwoty 2MPLN). 6)cesja wierzitelności handl.na kwotę min 7 mln zł, 7)wksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę 8) poręczenie wekslowe SBP sp. z o.o.sp.kom, ABP sp. z o.o.sp.kom, BBP sp. z o.o.sp.kom, BP sp. z o.o.sp.kom, KBP sp. z o.o.sp.kom.(w szyscy-egzekucja do kwoty 22.5MPLN), 9) pełnomocnictw do rachunków bankowych i innych urządzeń posadowionych na tej nieruchomości w raz z cesją praw z polisy ubezp.10) przeniesienie środków pieniężnych GCSA na rach. Banku w wys. min.624.174,77EUR i jednocześnie zwolnienie zabezpieczenia pkt 5)- hipoteki umownej do kwoty 2MPLN, Aneks nr 8 z dn.02.10.2015 11) zastaw rejestrowy na linii BIO KRET o wart.7.527.128,20PLN w raz z cesją praw z polisy ubezp.12) zwolnienie środków pieniężnych GCSA na rach. Banku 624.174,77EUR jako zabezpieczenia z pkt10 12)jeśli nie dojdzie do sprzedaży nieruchomości przy ul.Cukrowniczej 32 w Jaworze do 31.12.2015 kredytobiorca ustanowi pierwotne zabezpieczenie w postaci hipoteki do 2MLNPLN a Bank zrezygnuje z zastawu w rejestrowego na linii Bio-Kret (co nastąpiło - w niówek w pisu do hipoteki 13.01.2016) Aneks nr 9 z dnia 31.05.2016 . Praw nym zabezpieczenie kredytu jest: a)zastaw rejestrowe i na zbiorze maszyn i urządzeń nr 3/12 i 4/12 z dnia 12.01.2012r. o wartości ewidencyjnej netto na 31.12.2014r łącznie 9.028.666,73PLN-zabezpieczenie w spółnie z kredytem inw estycyjnym UNIA udzielonym przez Bank na podstawie umowy nr 2 /CK/2011 z dnia 19.01.2011r. z późn.zmian. w raz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych.b)zastaw rejestrowy na zapasach Kredytobiorcy o wartości ewidencyjnej min.10.000.000,00PLN w raz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych. c)hipoteka umowa na 5,5MPLM na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym gruntów i w własnością zabudowań Kredytobiorcy, w pisana na pierwszym miejscu na nieruchomości w Radomiu ul. Wielkopolska 3, dla której Sąd Rejonowy w Radomiu prowadzi księgę wieczystą RS1E/00077519/5 w raz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (w pis na I miejscu). d)hipoteka umowa na do kwoty 2 mln zł na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa, w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed SA w Radomiu, położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, dz.nr 2 dla której Sąd Rejonowy w Jaworze prowadzi księgę wieczystą Nr LE1J/00012854/2 (w pis na I miejscu), e) cesja wierzitelności handlowych na kwotę min. 7 mln PLN, bez konieczności zawiadomienia i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzitelności (głównie Auchan Sp. z o.o., Frega Frejowski Sp.J., Rossmann Supermarkety Drogerie Polska Sp. z o.o., Kaufland Polska Sp. z o.o., Tesco Polska Sp. z o.o., Eurocash SA, Polomarket Sp. z o.o., Polbita Warszawa, Grupa Południe Kraków, Ambra Czechowice-Dziedzice), f)poręczenie wekslowe Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. Komandytowa, Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. Komandytowa, Global Cosmed Group Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Holdco i Sp. Komandytowa, Brand Property Sp. z o.o., Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. Komandytowa,g)wksel własny in blanco w raz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, h)pełnomocnictw do rachunków bieżących Kredytobiorcy w Banku.k)oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. z zastrzeżeniem ust.3.
DEUTSCHE BANK	Kredyt inw estycyjny	15.02.2012	28.02.2019	7.000.000	2 828	1)pełnomocnictw do dysponowania rachunkami bieżącymi kredytobiorcy; 2) wksel własny in blanco poręczony przez Global Pollena S.A. 3)oświadczenie Global Pollena S.A o poddaniu się egzekucji do kwoty 14 MPLN; 4)hipoteka do kwoty 15MPLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie w lasności budynków i innych urządzeń posadowionych na tej nieruchomości w raz z cesją praw z polisy ubezp. Aneks z dn.28.01.2014 5)Dokonywanie za pośrednictwem rach. bieżących rozliczeń aby średniomiesięczna wartość w płynów na te rach. nie była niższa niż 2.5MPLN.
PEKAO S.A.	Kredyt inw estycyjny "Global Sofin"	19.01.2011	31.12.2016	9.599.000 (kredyt w PLN)	385	1)przelew wierzitelności z umowy o dofinansowanie zawartej pomiędzy PARP a kredytobiorcą; 2)zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach inw estycji w raz z cesją z praw z polisy ubezp.; 3)pełnomocnictw do rachunków bankowych i innych urządzeń posadowionych w Banku; 4)wksel in blanco poręczony przez Global Cosmed Group sp z o.o sp.k.; 5)oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 225TPLN i egzekucji w wydania zastawionych rzeczy; 6)poręczenie wekslowe Global Cosmed Group Sp.z.o.o.Sp.kom. do kwoty zadłużenia 14.398 tys. zł;
DEUTSCHE BANK	Kredyt w rachunku bieżącym umowa nr KRB/1605339	18.03.2016	23.03.2017	5000000 (kredyt w PLN)	5 000	a) pełnomocnictw o nieodwołalne dysponowanie przez bank rachunkami bieżącymi kredytobiorcy i pozostałymi rachunkami bankowymi prowadzonymi w banku. b) pełnomocnictw o nieodwołalne dysponowanie przez Bank Rachunkami Bieżącymi Poręczyciela wekslowego i pozostałymi rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku (o ile posiada). c) wksel własny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego, wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez Global Cosmed S.A., w raz z deklaracją wekslową. d) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kpc, w formie aktu notarialnego. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji musi zawierać obowiązek zapłaty sumy pieniężnej z tytułu wszelkich wierzitelności należnych bankowi i na podstawie niniejszej Umowy i Kredytowej i co do tego obowiązek zawierając poddanie się egzekucji do kwoty 10 mln zł w skazywać na zdarzenie uzależniające w wykonanie obowiązków zapłaty sumy poniżej, jakim jest brak spłaty wierzitelności banku w terminach wynikających z Umowy Kredytowej i określać termin, do którego Bank może wystąpić o nadanie aktowi klauzuli w wykonalności, upływający w dniu 24.03.2020 roku. W przypadku gdy kredytobiorcą są w spółnicy spółki cywilnej każdy ze w spółników powinien złożyć oświadczenie o poddaniu się egzekucji odrębnie, e) hipoteka na rzecz Banku do kwoty 15 mln zł, ustanowiona na: prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej, dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie w lasności budynków i innych urządzeń posadowionych na przedmiotowej nieruchomości, przysługującego Global Cosmed Spółce Akcyjnej, w celu zabezpieczenia zaspokojenia wierzitelności Banku o zapłatę (i) Kredytu, (ii) odsetek (kapitałowych oraz, z tytułu opóźnienia) oraz (iii) należności ubocznych, w tym Opłat i Prowizji związanych z Kredytem udzielonym na podstawie niniejszej Umowy Kredytowej, jak również Kosztów, która powinna zostać w pisana w księdze wieczystej prowadzonej dla praw użytkowania wieczystego nieruchomości i związanej z nim praw w lasności nieruchomości, opisanego powyżej, na I miejscu. Kredytobiorca zobowiązuje się do przedstawienia w Banku w terminie do 3 miesięcy od daty wypłaty kredytu prawomocnego odpisu z księgi wieczystej KW nr RA1R/00073248/6 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych uwzględniającego w pis Hipoteki o której mowa powyżej. Hipoteki stanowią zabezpieczenie Kredytu Inw estycyjnego nr KIN/1202578 oraz Kredytu w Rachunku Bieżącym nr KRB/16025339. f) cesja na rzecz banku praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, dla dla której składka została opłacona w całości, na minimum kwotę kredytu (przez cały Okres Kredytowania) - zabezpieczenie odroczone, Kredytobiorca zobowiązany jest do dostarczenia dokumentów umożliwiających jego ustanowienie w terminie do 30 dni od daty Wypłaty Kredytu. Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymania ubezpieczenia nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczeń kredytu przez cały okres obowiązywania Dokumentacji Kredytowej oraz każdorazowo o dokonywania przelewu w wierzitelności z tego tytułu na rzecz Banku.
					22 734	

16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ REZERWY

16.1. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów niepowiązanych	39 025	18 001
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych i niekonsolidowanych	98	3 097
Razem	39 123	21 098

16.2. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	939	376
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	4 835	647
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	505	724
Zobowiązanie z tytułu zakupu akcji	5 446	0
Inne zobowiązania	1 373	675
Razem	13 097	2 421

16.3. Inne pasywa

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 856	804
Razem	6 856	804

W rozliczenia międzyokresowe przychodów wlicza się przede wszystkim:

- otrzymane przez spółkę zależną Global Cosmed Group S.A. dotacje na linie produkcyjne dla produktów marek Kret i Sofin. Łączna kwota pozostałej do rozliczenia na dzień 30.06.2016r. dotacji wynosi 5.934 tys. PLN.

- otrzymane przez spółkę Global Cosmed S.A. dotacje na linię do konfekcjonowania produktów marki Apart. Kwota pozostałej do rozliczenia na dzień 30.06.2016r. dotacji wynosi 760 tys. PLN.

16.4. Rezerwy

	Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowe	Rezerwa na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	Inne rezerwy krótkoterminowe
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa			
Stan na 1 stycznia 2015 roku	360	496	0
Zwiększenia	101	177	0
Stan na 31 grudnia 2015 roku	461	673	0
Zwiększenia z tyt. przejścia kontroli	888	1 761	2 268
Zwiększenia	1	1 196	12 176
Rozwiązanie	0	111	11 002
Stan na 30 czerwca 2016 roku	1 350	3 519	3 442

Główne pozycje innych rezerw krótkoterminowych to rezerwy na koszty handlowe, koszty rabatów i koszty magazynów

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2016 roku:

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 899	2 124	0	4 023
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	171	85	0	256
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	2 070	2 209	0	4 279

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

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 011	2 061	0	3 072
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	128	102	0	230
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 139	2 163	0	3 302

18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jednostkami powiązаныmi z Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 30.06.2016 roku są:

Dr Andreas Mielimonka
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.
Global Cosmed Group S.A.
Brand Property Sp. z o.o.
Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
GCG Investment Sp. z o.o.
Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o.
Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina
Global Cosmed International GmbH z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
Sofin Brand Property Sp. z o.o Sp.k.
GLOBAL COSMED GROUP Management Sp. z o.o. sp. k. (dawniej Apart Brand Property Sp. z o.o Sp.k.)
GLOBAL COSMED GROUP Management Sp. z o.o. HoldCo I sp.k. (dawniej Bobini Brand Property Sp. z o.o Sp.k.)
Blackwire Ventures Ltd, Limassol, Cypr
Blackwire Ventures Sp. z o.o.
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k
Global Cosmed domal GmbH
Domal Grundstücksgesellschaft mbH
Global Cosmed Group GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
GCG Holding Sp. z o.o.

W okresie: 1.01.2016-30.06.2016r zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi które nie podlegały eliminacji z tytułu konsolidacji:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	odpis	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Dr Andreas Mielimonka	0	0	111	0	98
Blackwire Ventures Ltd.	0	0	46	0	0
Blackwire Ventures Sp. z o.o.	0	0	1 842	0	0
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. (dawniej: Global Cosmed Group Sp. z o. o.)	6	0	7	0	0
GCG Holding Sp. z o.o.	5	0	38	0	0
GCG Investment Sp. z o.o (dawniej:Global Medica Sp z o.o.)	5	0	65	0	5 446
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.	7	248	1 981	0	0

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina	0	0	4 065	4 065	0
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej: Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.)	5	0	310	0	0
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCo I Sp. k. (dawniej: Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.)	5	0	310	0	0
Global Cosmed International GmbH*	993	3	0	0	0
Global Cosmed GmbH*	7 108	588	0	0	0
Razem	8 134	839	8 775	4 065	5 544
Rozrachunki z tyt. dostaw i usług			6 933		98

*Transakcje do dnia objęcia kontrolą tj. do 1.04.2016r.

W okresie: 1.01.2016-30.06.2016r zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze spółkami podlegającymi konsolidacji które zostały wyeliminowane:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Global Cosmed S.A.	12 020	49 989	23 713	4 847
Global Cosmed Group S.A.	32 191	13 039	11 957	22 982
Global Cosmed domal GmbH	25 958	617	14 345	5 410
Domal Grundstücks-gesellschaft mbH	131	0	1 168	884
Brand Property Sp. z o.o.	0	8	0	254
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	694	6	1 172	539
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	266	6	422	4
Global Cosmed Group GmbH*	0	0	0	0
Global Cosmed GmbH*	2 176	5 210	2 286	12 363
Global Cosmed International GmbH*	6	4 567	6	7 786
Global Cosmed Group S.A. - Weksle	0	0	0	5 520
Global Cosmed S.A. - Weksle	0	0	3 282	0
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. - Weksle	0	0	1 261	0
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. Weksle	0	0	977	0
Razem	73 442	73 442	60 589	60 589

*Transakcje od dnia objęcia kontrolą tj. do 1.04.2016r

19. WARTOŚĆ FIRMY

19.1. Nabycie Global Cosmed Group S.A.

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

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

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

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

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

Przedmiotem działalności Spółki Global Cosmed Group S.A jest produkcja chemii gospodarczej oraz dystrybucja artykułów kosmetycznych i chemii gospodarczej pod własnymi markami min. takimi jak: Kret, Sofin, Apart, Bobini oraz Bobini Baby. Spółka posiada prawa do znaków towarowych Kret, Apart, Sofin, Bobini oraz Bobini Baby. Global Cosmed Group S.A posiada także 75% udziałów w Global Cosmed Group GmbH, która jako spółka holdingowa posiada 100% udziałów w Global Cosmed GmbH i 90% udziałów w Global Cosmed International GmbH.

19.2. Nabycie Global Cosmed Group GmbH

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

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

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

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

	Wartości tymczasowe dla Global Cosmed International GmbH na dzień nabycia	Wartości tymczasowe dla Global Cosmed GmbH na dzień nabycia	Wartości tymczasowe dla Global Cosmed Group GmbH na dzień nabycia	Łączna wartość tymczasowa dla przejętych spółek na dzień nabycia	Łączna wartość tymczasowa dla przejętych spółek na dzień nabycia
	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR	tys. PLN
Nabywane aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	0	82	0	82	350
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	40	0	48	88	376
Aktywa obrotowe razem	849	2 732	100	3 681	15 712
Razem aktywa	889	2 814	148	3 851	16438

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Nabywane zobowiązania	-1 011	-3 114	-25	-4 150	-17 714
Wartość aktywów netto	-122	-300	123	-299	-1 276
Nabywany procent kapitału zakładowego	90%	100%	75%		
Efektywny udział podmiotu dominującego	67,5%	75%	75%		
Cena nabycia					30 000
Wartość firmy na dzień nabycia					30 918

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

Przejęcie Global Cosmed Group GmbH było finalnym krokiem realizacji Umowy Inwestycyjnej z dnia 17 grudnia 2015 roku zawartej z Panem Andreasem Mielimonka. Przejęcie umożliwi pełne wykorzystanie potencjału rozwoju w zakresie produktów markowych (brandów) oraz marek prywatnych w Europie oraz na świecie, a w szczególności krajach azjatyckich

20. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

Szczegółowe informacje o pozycjach warunkowych zawarte zostały w punkcie 15 w notach objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2016 roku.

Spółka Global Cosmed S.A. otrzymała n/w należności warunkowe:

Od jednostek powiązanych: Global Cosmed Group S.A., Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp.k., Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp.k., Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp.k., Brand Property Sp. z o.o., Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. poręczenie wekslowe kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez PEKAO S.A. na kwotę 11.000 tys. PLN (egzekucja do kwoty 24.000 tys. PLN).

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

Zobowiązania warunkowe:

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

Hipoteka do kwoty 15 000 tys. PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posadowionych na tej nieruchomości stanowiącej według stanu na dzień 30.06.2016 roku własność Global Cosmed S.A. tytułem zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w kwocie 7 000 tys. PLN oraz kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. PLN zaciągniętych przez Global Cosmed Group S.A. w Deutsche Bank S.A.

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

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

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

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

Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 10 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezp, tytułem zabezpieczenia kredytu w kwocie 11.000 tys. PLN w rachunku bieżącym udzielonego przez Pekao S.A. firmie Global Cosmed S.A.
Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości księgowej netto 1 002 tys. PLN tytułem zabezpieczenia kredytu obrotowego w kwocie 6.000 tys. PLN udzielonego przez mBank S.A. firmie Global Cosmed S.A.

21. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

12 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, Rejestrze Przedsiębiorców, podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

Sąd Rejestrowy, w dniu 12 sierpnia 2016 roku, dokonał wpisu:

- 2.961.125 akcji na okaziciela serii H,
- 4.653.197 akcji na okaziciela serii I,
- 4.873.363 akcji na okaziciela serii J,
- w związku z dokonaną rejestracją akcji serii H, I i J - rejestracji kapitału zakładowego Spółki w nowej wysokości tj. 86.076,085,00 zł

Radom, 26 sierpnia 2016 roku

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Andreas Mielimonka

Magdalena Anita Mazur

Aleksandra Gawrońska

Osoba sporządzająca skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – Aleksandra Gawrońska

**22. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU**

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Andreas Mielimonka

Magdalena Anita Mazur

Aleksandra Gawrońska

Radom, 26 sierpnia 2016 roku

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

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Andreas Mielimonka

Magdalena Anita Mazur

Aleksandra Gawrońska

Radom, 26 sierpnia 2016 roku

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2016-30.06.2016		01.01.2015-30.06.2015	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	102 902	23 491	97 666	23 624
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(32 719)	(7 469)	(33 625)	(8 134)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(45 664)	(10 424)	(42 517)	(10 284)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 479	794	6 207	1 501
Zysk (strata) brutto	2 346	536	5 055	1 223
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 792	409	3 847	931
Całkowite dochody ogółem	1 792	409	3 847	931
Średnia ważona akcji zwykłych	71 549 810	71 549 810	35 533 311	35 533 311
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3,83	0,87	1,89	0,44
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,03	0,01	0,11	0,03

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	30 czerwca 2016		31 grudnia 2015	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Rzeczowe aktywa trwałe	61 512	13 899	53 935	12 656
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	538	126
Wartości niematerialne	1 089	246	1 247	293
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	222 699	50 322	15 473	3 631
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	625	141	723	170
Aktywa trwałe	285 925	64 609	71 916	16 876
Zapasy	16 083	3 634	15 762	3 699
Należności z tytułu dostaw i usług	49 875	11 270	46 221	10 846
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	11	2	286	67
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	7 492	1 693	6 934	1 627
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 059	917	2 749	645
Aktywa obrotowe razem	77 520	17 517	71 952	16 884
AKTYWA RAZEM	363 445	82 125	143 868	33 760
Kapitał własny	274 262	61 973	65 244	15 310
Zobowiązania długoterminowe	38 361	8 668	32 033	7 517
Zobowiązania krótkoterminowe	50 822	11 484	46 591	10 933
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	363 445	82 125	143 868	33 760

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2016 - 30.06.2016 roku i okres 1.01.2015 - 30.06.2015 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

I. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:

kurs na 30.06.2016 roku wynosił 1 EUR 4,4255
kurs na 31.12.2015 roku wynosił 1 EUR 4,2615

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów na 30.06.2016 wyniosła 4,3805
Średnia arytmetyczna średnich kursów na 30.06.2015 wyniosła 4,1341

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2015- 30.06.2015
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	22.5.1, 22.5.4	102 902	52 409	97 666	47 416
Przychody ze sprzedaży		102 902	52 409	97 666	47 416
Zmiana stanu produktów	22.5.2	(271)	61	(317)	(734)
Amortyzacja	22.5.2	(1 607)	(818)	(1 304)	(677)
Zużycie surowców i materiałów	22.5.2	(30 031)	(16 351)	(31 376)	(16 142)
Usługi obce	22.5.2	(11 003)	(5 033)	(7 588)	(3 627)
Koszty świadczeń pracowniczych	22.5.3	(6 651)	(3 536)	(5 400)	(3 108)
Podatki i opłaty	22.5.2	(260)	(73)	(205)	(99)
Pozostałe koszty rodzajowe	22.5.2	(3 368)	(1 808)	(2 617)	(2 094)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22.5.2	(45 664)	(23 177)	(42 517)	(18 452)
Razem koszty działalności operacyjnej		(98 584)	(50 796)	(91 007)	(44 199)
Zysk (strata) ze sprzedaży		4 047	1 674	6 342	2 483
Pozostały przychody operacyjne	22.5.6	71	44	201	185
Pozostałe koszty operacyjne	22.5.7	(639)	(38)	(336)	(295)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 479	1 680	6 207	2 373
Przychody finansowe	22.5.8	80	76	0	0
Koszty finansowe	22.5.9	(1 213)	(534)	(1 152)	(111)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 346	1 222	5 055	2 362
Podatek dochodowy	22.6	(554)	(272)	(1 208)	(467)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 792	950	3 847	1 895
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		1 792	950	3 847	1 895
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy					
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>		0	0	0	0
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>		0	0	0	0
<i>Zabezpieczenie przepływów pieniężnych</i>		0	0	0	0
<i>podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach</i>		0	0	0	0
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		1 792	950	3 847	1 895
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22.7	71 549 810	75 784 037	35 533 311	35 533 311
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	22.7	71 549 810	75 784 037	35 533 311	35 533 311
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję):					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,03	0,01	0,11	0,05
Rozwodniony		0,03	0,01	0,11	0,05

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Z działalności kontynuowanej:

Zwykły	0,03	0,01	0,11	0,05
Rozwodniony	0,03	0,01	0,11	0,05

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	30.06.2016	31.12.2015
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	22.8	61 512	53 935
Nieruchomości inwestycyjne	22.9	0	538
Wartości niematerialne	22.10	1 089	1 247
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	22.11.1	222 699	15 473
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22.6	625	723
Aktywa trwałe razem		285 925	71 916
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22.13	16 083	15 762
Należności z tytułu dostaw i usług	22.12.1	49 875	46 221
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		11	286
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	22.12.2	7 492	6 934
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22.11.2	4 059	2 749
Aktywa obrotowe razem		77 520	71 952
Aktywa razem		363 445	143 868

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

	NOTA NR	30.06.2016	31.12.2015
		tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	22.14	73 588	35 533
Kapitał zapasowy	22.14	126 435	8 145
Kapitały rezerwowe	22.14	70 944	16 076
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych		1 503	1 503
Zysk (strata) netto roku bieżącego		1 792	3 987
Razem kapitał własny		274 262	65 244
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	22.15	35 054	28 323
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22.17	1 701	2 061
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	22.16.3	462	461
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22.6	1 144	1 188
Zobowiązania długoterminowe razem		38 361	32 033
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	22.15	25 424	22 165
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22.17	1 046	1 011
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	22.16.3	845	673
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22.16.1	20 880	20 578
Pozostałe zobowiązania	22.16.2	1 858	1 360
Inne pasywa		769	804
Zobowiązania krótkoterminowe razem		50 822	46 591
Zobowiązania razem		89 183	78 624
Pasywa razem		363 445	143 868

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2016 roku	35 533	8 145	16 076	5 490	65 244
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	1 792	1 792
Emisja akcji	38 055	117 971	51 200	0	207 226
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy	0	319	3 668	(3 987)	0
Stan na 30 czerwca 2016 roku	73 588	126 435	70 944	3 295	274 262

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	35 533	7 466	11 825	12 057	66 881
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	3 847	3 847
Dywidenda zatwierdzona	0	0	0	(3 553)	(3 553)
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy/rezerwowy	0	679	4 251	(4 930)	0
Stan na 30 czerwca 2015 roku	35 533	8 145	16 076	7 421	67 175

Wartość początkowa na dzień 1 stycznia 2015r w Zestawieniu Zmian w Kapitale Własnym jest różna niż w Zestawieniu za rok obrotowy 2015 i I półrocze 2015 roku z uwagi na dokonane na dzień 31 grudnia 2015 roku korekty błęd podstawowego ujętego w jednostkowym sprawozdaniu w roku 2014. Utworzony został odpis na należności i dokonana została korekta wyceny majątku finansowego. Szczegółowy opis błędu znajduje się w nocie 1.13 jednostkowego sprawozdania Global Cosmed S.A. za rok 2015.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	2 346	5 055
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 607	1 304
Odsetki i dywidendy	789	559
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	316	(95)
Zmiana stanu należności	(4 212)	(2 231)
Zmiana stanu zapasów	(321)	29
Zmiana stanu zobowiązań	800	1 568
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(35)	(27)
Zmiana stanu rezerw	173	0
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(225)	(1 527)
Inne korekty	0	251
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 238	4 886
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	229	327
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 879)	(9 441)
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 650)	(9 114)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	80	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	40 891	6 747
Splata pożyczek/kredytów	(32 806)	(3 502)
Odsetki zapłacone	(869)	(559)
Płatności zobowiązań z tyt. zakupu aktywów finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(474)	(425)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 822	2 261
Przepływy pieniężne netto razem	(590)	(1 967)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(590)	(1 967)
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	(16 317)	(12 312)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	(16 907)	(14 279)
O ograniczonej możliwości dysponowania	117	19

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

22.1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

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

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

Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

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

22.1.1. Informacja o sprawozdaniu łącznym

Spółka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

22.1.2. Czas trwania Spółki

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

22.1.3. Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Global Cosmed SA do publikacji w dniu 26 sierpnia 2016 roku.

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

	Okres zakończony 30.06.2016	Okres zakończony 31.12.2015
<i>Kurs wymiany PLN do USD</i>	3,9803	3,9011
<i>Kurs wymiany PLN do EUR</i>	4,4255	4,2615
<i>Kurs wymiany PLN do CHF</i>	4,0677	3,9394

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za okres zakończony 30.06.2016 roku wynosi -0,6 % (dla porównania za rok zakończony 31.12.2015 roku wyniósł -0,9%).

22.1.5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

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

22.1.6. Okres sprawozdawczy

Okresem sprawozdawczym przyjętym w Spółce jest rok kalendarzowy.

22.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

22.2.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

- środków pieniężnych wycenionych w wartości nominalnej

- zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej

22.2.2. Założenie kontynuacji działalności

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

22.2.3. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Global Cosmed S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Global Cosmed SA za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Global Cosmed SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.

22.2.4. Zmiana zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacja

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad co ostatnie roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

22.2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Poniższe standardy nie zostały jeszcze zastosowane przez Spółkę przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń i rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Standard ten określa jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i w związanych z nimi Interpretacjach

22.3. SZACUNKI ZARZĄDU

Ważne oszacowania i założenia

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostaną zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2016 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe zostanie dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 31.12.2016

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatków odroczonech przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

22.4. INSTRUMENTY FINANSOWE

22.4.1. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki i należności handlowe	49 875	46 221
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 059	2 749
Razem aktywa finansowe według kategorii	53 934	48 970
Pozostałe zobowiązania, w tym:	81 358	71 066
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	20 880	20 578
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	60 478	50 488
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	81 358	71 066

22.4.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	30.06.2016		31.12.2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	60 478	60 478	50 488	50 488
Aktywa finansowe	53 934	53 934	48 970	48 970
Zobowiązania handlowe	20 880	20 880	20 578	20 578

Na dzień 30 czerwca 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych, krótkoterminowych pożyczek, obligacji własnych i należności własnych oraz krótkoterminowych zobowiązań finansowych wyceniona została w kwocie wymagającej zapłaty, gdyż różnice w wycenie w porównaniu do wyceny w skorygowanej cenie nabycia są nieznaczące.

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

W okresie od 01.01-30.06.2016 nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

22.4.3. Zyski/straty netto oraz przychody/koszty z tytułu instrumentów finansowych

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

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych	74	48	-5
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	(674)	(908)	(405)
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	(600)	(860)	(410)
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	(533)	(670)	(742)
Razem przychody/koszty finansowe	(1 133)	(1 530)	(1 152)

22.4.4. Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	49 875	46 221
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 059	2 749
Razem aktywa finansowe według kategorii	53 934	48 970
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	35 054	28 323
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	25 424	22 165
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych	20 880	20 578
Razem zobowiązania finansowe	81 358	71 066

22.4.5. Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

Opis zabezpieczeń zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych Grupy zawarty został w nocie 15 o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych w notach objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed obejmującego okres od 01.01.-30.06.2016 roku.

22.5. PRZYCHODY I KOSZTY

22.5.1. Przychody ze sprzedaży Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	43 874	46 767
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	56 649	50 471
Przychody ze świadczenia usług	2 379	428
Pozostałe przychody		
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	102 902	97 666
Przychody z działalności operacyjnej zaniechanej	0	0
Przychody z działalności operacyjnej razem	102 902	97 666
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>12 051</i>	<i>13 211</i>

Przychody ze świadczenia usług dotyczą przede wszystkim usług magazynowania świadczone dla spółki Global Cosmed Group S.A.

22.5.2. Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-1 607	-1 304
Koszty świadczeń pracowniczych	-6 651	-5 400
Zużycie materiałów i energii	-30 031	-31 376
Usługi obce	-11 003	-7 588
Podatki i opłaty	-260	-205
Pozostałe koszty rodzajowe	-3 368	-2 617
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	-45 664	-42 517
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-271	-317
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	-98 855	-91 324
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	0	0
Koszty działalności operacyjnej razem	-98 855	-91 324

22.5.3. Segmenty operacyjne

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Z uwagi na koncentrację działalności Spółki na jednym rodzaju działalności, Spółka

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

wyodrębnia jeden segment operacyjny - produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Dane zaprezentowane w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

W związku z dokonanymi przejęciami jednostek zależnych w I połowie 2016r. Spółka jest w trakcie dostosowywania systemów informatycznych do odpowiedniej prezentacji segmentów operacyjnych.

22.5.4. Struktura geograficzna przychodów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów oraz świadczenia usług od klientów zewnętrznych:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	43 061	41 856
Zagranica	59 841	55 810
Razem	102 902	97 666

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 01.01.2016-30.06.2016 stanowiły 58% (w okresie 1.01.- 30.06.2015 roku stanowiły 57%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka sprzedaje głównie do Niemiec.

22.5.5. Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie 01.01.2016- 30.06.2016 Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów , które przekraczały 10% łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Dirk Rossmann GmbH, Jeronimo Martins Polska S.A. oraz Global Cosmed Group S.A. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Spółki nie przekraczał w okresie 01.01. - 30.06.2016 10 % łącznych obrotów Spółki.

22.5.6. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	0	95
<i>Przychody ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	0	327
<i>Wartość netto zbytych i zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	0	232
Dotacje/ Dofinansowanie	27	27
Otrzymane odszkodowania, kary	12	1
Nadwyżki inwentaryzacyjne	13	0
Inne przychody	19	78
Pozostałe przychody operacyjne razem	71	201

22.5.7. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym:	316	0
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	19	0
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	7	0
<i>Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych</i>	210	0
<i>Wartość netto sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych</i>	538	0
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	172	0
Darowizny	0	0
Składki na rzecz organizacji	0	5
Zapłacone odszkodowania, kary	4	3
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Koszty likwidacji wyrobów, szkody	113	270
Inne koszty działalności operacyjnej	34	58
Pozostałe koszty operacyjne razem	639	336

22.5.8. Przychody finansowe

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	80	0
<i>lokaty bankowe</i>	4	0
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	76	0
Przychody finansowe razem	80	0

22.5.9. Koszty finansowe

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	869	559
<i>Odsetki od kredytów</i>	674	405
<i>Odsetki od leasingu</i>	61	72
<i>Odsetki od factoringu</i>	132	77
<i>Pozostałe odsetki</i>	2	5
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	332	581
Inne	12	12
Koszty finansowe razem	1 213	1 152

22.6. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	
Podatek dochodowy bieżący	500	932	1 105
Podatek dochodowy odroczony	54	69	103
Podatek dochodowy razem	554	1 001	1 208
W tym:			
Działalność kontynuowana	554	1 001	1 208
Działalność zaniechana	0	0	0

22.6.1. Podatek dochodowy bieżący

Uzgodnienie podstawy opodatkowania do zysku księgowego:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 346	4 988	5 055
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	240	-65	110
Przychody podlegające opodatkowaniu ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznawane memoriałowo)	0	0	0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 377	1 260	1 116
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	851	1 408	246
Podstawa opodatkowania	2 632	4 905	5 815
Podatek dochodowy bieżący	500	933	1 105
Podatek zapłacony w ciągu roku	511	2 057	1 527
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	416
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	11	286	
Efektywna stopa podatkowa	23,6%	20,1%	23,9%

W prezentowanych latach obowiązywała stawka podatkowa w wysokości 19%. Koszty lub przychody nie wpływające na podstawę opodatkowania obejmują koszty lub przychody przejściowo lub trwale nie uznawane za podatkowe według obowiązujących przepisów podatkowych. Organy skarbowe mogą dokonać kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej w każdej chwili, w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową.

22.6.2. Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczony. Podatek odroczony został wyliczony według stawki obecnie obowiązującej w wysokości 19%. Zarząd jest przekonany, że, w przypadku pozycji będących podstawą utworzenia podatku odroczonego, Spółka w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania umożliwiając wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych.

Odroczony podatek dochodowy w prezentowanym okresie wynika z następujących pozycji:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 048	1 132	1 132
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	96	56	156
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	1 144	1 188	1 288
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Odpisy aktualizujące od wartości należności wątpliwych	129	129	130
Odpisy aktualizujące od zapasów	64	64	64
Rezerwy na świadczenia pracownicze	248	216	162
Pozostałe rezerwy	96	96	25
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	37	49	53
Korekty amortyzacji		113	97
Korekty kosztów art. 15b		8	138
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	51	48	59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	625	723	728
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	625	723	728

22.7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

22.7.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

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

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
Średnia ważona liczba akcji	71 549 810	35 533 311	35 533 311
Zysk netto za 6 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki	1 792	3 987	3 847
Zysk netto na jedną akcję w polskich złotych	0,03	0,11	0,11
W tym:			
Z działalności kontynuowanej	0,03	0,11	0,11
Z działalności zaniechanej			

22.7.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	71 549 810	35 533 311	35 533 311
Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0
Zysk netto za 6 miesięcy przypadający na akcjonariuszy Spółki	1 792	3 987	3 847
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję w polskich złotych	0,03	0,11	0,11
W tym:			
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,03	0,11	0,11
<i>Z działalności zaniechanej</i>			

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

W dniu 15 stycznia 2016r. NWZ Global Cosmed S.A. podjęło uchwałę w m.in. w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii A i B, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 500.000 PLN w drodze emisji nie więcej niż 500.000 akcji. W ramach ww. programu wyemitowanych zostanie 500.000 warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii K. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii K. Warranty emitowane są nieodpłatnie, nie podlegają zbyciu, podlegają natomiast dziedziczeniu. Prawo objęcia warrantów subskrypcyjnych przysługuje członkom zarządu, pracownikom i współpracownikom Grupy Kapitałowej Global Cosmed na warunkach, które zostaną określone w regulaminie programu motywacyjnego, który na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego nie został przyjęty przez Radę Nadzorczą. W związku z powyższym akcje serii K nie są wliczane do rozwodnionej liczby akcji.

22.8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Budynki i budowle	17 253	17 550
Urządzenia techniczne i maszyny	9 320	7 366
Środki transportu	1 381	933
Pozostałe środki trwałe	585	451
Środki trwałe w budowie	32 973	27 635
	61 512	53 935

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa							
Stan na 1 stycznia 2015 roku	0	20 751	12 489	1 578	2 749	3 808	41 375
Zwiększenia	0	60	475	680	392	24 765	26 372
Zmniejszenia, w tym:	0	11	-382	30	266	938	863
Sprzedaż	0	0	313	30	0	210	553
Likwidacja	0	11	33	0	266	0	310
Przeklasyfikowanie	0	0	-728	0	0	728	0
Stan na 31 grudnia 2015 roku	0	20 800	13 346	2 228	2 875	27 635	66 884
Zwiększenia	0	0	966	272	136	7 660	9 034
Zmniejszenia, w tym:	0	0	-1 811	-371	-103	2 322	37
Sprzedaż	0	0	0	37	0	0	37
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowanie	0	0	-1 811	-408	-103	2 322	0
Stan na 30 czerwca 2016 roku	0	20 800	16 123	2 871	3 114	32 973	75 881
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2015 roku	0	2 661	4 944	861	2 440	0	10 906
Amortyzacja bieżąca	0	589	1 382	442	250	0	2 663
Zmniejszenia, w tym:	0	0	346	8	266	0	620
Sprzedaż	0	0	313	8	0	0	321
Likwidacja	0	0	33	0	266	0	299
Stan na 31 grudnia 2015 roku	0	3 250	5 980	1 295	2 424	0	12 949
Amortyzacja bieżąca	0	297	823	225	105	0	1 450
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	30	0	0	30
Sprzedaż	0	0	0	30	0	0	30
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2016 roku	0	3 547	6 803	1 490	2 529	0	14 369

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Wartość bilansowa

Stan na 31 grudnia 2015 roku	0	17 550	7 366	933	451	27 635	53 935
	0						
Stan na 30 czerwca 2016 roku	0	17 253	9 320	1 381	585	32 973	61 512

Na dzień 30.06.2016 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności utworzenia odpisu aktualizującego rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwałe oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych będących własnością Grupy zawarty został w punkcie 15 w notach objaśniających o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2016 roku.

22.9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa	538	538
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	538	0
Przeklasyfikowanie	0	0
Wartość końcowa	0	538

W marcu 2016 r. Spółka zbyła nieruchomość zlokalizowaną w Strzegomiu przy ul. Klonowej 26. Nieruchomość tą Global Cosmed nabył w ramach działań windykacyjnych. Nieruchomość została zbyta za kwotę 210 tys. zł, co wygenerowało stratę na sprzedaży w wysokości 328 tys. zł.

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

22.10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	938	1 093
Prawo wieczystego użytkowania gruntu - nabyte odpłatnie	151	154
	1 089	1 247

Na dzień 30.06.2016 roku podobnie jak na dzień 31.12.2015 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych. Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w okresie 01.01-30.06.2016 roku oraz w 2015 roku wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego .

	Licencje	Koncesje Patenty	Prawo wieczystego użytkowania	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 313	0	207	3	1 165	2 688
Zwiększenia	341	0	0	0	0	341
Zmniejszenia, w tym:	14	0	0	0	0	14
Likwidacja	14	0	0	0	0	14
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 640	0	207	3	1 165	3 015
Zwiększenia			0			0
Stan na 30 czerwca 2016 roku	1 640	0	207	3	1 165	3 015
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2015 roku	301	0	48	3	1 165	1 517
Amortyzacja bieżąca	260	0	5	0	0	265
Zmniejszenia, w tym:	14	0	0	0	0	14
Likwidacja	14	0	0	0	0	14
Stan na 31 grudnia 2015 roku	547	0	53	3	1 165	1 768
Amortyzacja bieżąca	155		3			158
Stan na 30 czerwca 2016 roku	702	0	56	3	1 165	1 926

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Wartość bilansowa

Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 093	0	154	0	0	1 247
Stan na 30 czerwca 2016 roku	938	0	151	0	0	1 089

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

22.11.1. Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Razem
	PLN	PLN	PLN
Wartość według ceny nabycia			
Stan na 1 stycznia 2015 roku	15 473	0	15 473
Stan na 1 stycznia 2016 roku	15 473	0	15 473
Zwiększenia, w tym:	207 226	0	207 226
Nabycie	207 226	0	207 226
Stan na 30 czerwca 2016 roku	222 699	0	222 699
Wartość bilansowa			
Stan na 31 grudnia 2015 roku	15 473	0	15 473
Stan na 30 czerwca 2016 roku	222 699	0	222 699

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka posiadała następujące akcje i udziały:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podsta- wowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów	Wartość udziałów / akcji	Wartość bilansowa
Global Cosmed Group S.A.	Jawor	produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100	100	207 226	207 226
Global Cosmed domal GmbH	Hamburg	produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100	100	11 285	11 285
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Hamburg	nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.	100	100	4 188	4 188
					222 699	222 699

Zwiększenia związane z nabytymi jednostkami zostały opisane szczegółowo w nocie 19 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

22.11.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	777	416
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności - weksle	3 282	2 333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	4 059	2 749
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	117	18

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

22.12. NALEŻNOŚCI, INNE AKTYWA, AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

22.12.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	24 912	27 436
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	27 453	21 275
Razem brutto	52 365	48 711
Odpisy aktualizujące należności	2 490	2 490
Razem netto	49 875	46 221

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	26 242	25 039
Przeterminowane:	26 123	23 672
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	18 166	19 235

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

0-30 dni	7 086	5 900
31-90 dni	4 482	7 033
91-180 dni	9 718	3 353
181-365 dni	188	4 516
powyżej 365 dni	4 649	2 870
Razem	52 365	48 711

Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Nie stwierdzono konieczności dokonania dalszych odpisów należności.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	2490	2523
a) zwiększenia z tytułu:	0	0
- przeszacowania	0	0
- należności wątpliwych	0	0
b) zmniejszenia z tytułu:	0	33
- wykorzystania	0	33
- innych (przeszacowanie)	0	0
Stan na koniec okresu:	2490	2490

22.12.2. Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	4 921	6 281
Należności z tytułu reklamacji	0	0
Zaliczki przekazane na dostawy	89	89
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	942	443
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	32	4
Należności z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	194	0
Pożyczki udzielone	354	0
Inne należności	960	117
Razem brutto	7 492	6 934
Odpisy aktualizujące pozostałe należności		
Razem netto	7 492	6 934
w tym:		
krótkoterminowe	7 492	6 934
długoterminowe	0	0

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

22.13. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bilansowa								
Materiały	6 724	5 311	282	282	7 006	5 593	6 724	5 311
Produkcja w toku	201	121	0	0	201	121	201	121
Wyroby gotowe	4 526	4 877	32	32	4 558	4 909	4 526	4 877
Towary	4 632	5 453	24	24	4 656	5 477	4 632	5 453
	16 083	15 762	338	338	16 421	16 100	16 083	15 762

Na dzień 30.06.2016 roku został utworzony odpis aktualizujący zapasy w kwocie 338 tys. PLN.

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

W okresie od 01.01-30.06.2016 roku nie utworzono dodatkowego odpisu zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania jak również nie odwrócono odpisu utworzonego w poprzednich latach.

Zapasy będące zabezpieczeniem

Opis zabezpieczeń ustanowionych na zapasach będących własnością Grupy zawarty został w punkcie 15 o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych w notach objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2016 roku.

22.14. KAPITAŁY

Informacje o wysokości kapitału akcyjnego Jednostki dominującej, jego strukturze a także informacja dotycząca zmian kapitału zapasowego i rezerwowego oraz dywidend zawarte zostały w nocie 14 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01. - 30.06.2016 roku.

22.15. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Informacje o wysokości kredytów i pożyczek otrzymanych przez spółki Grupy zawarte zostały w punkcie 15 w notach objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01. - 30.06.2016 roku.

	30.06.2015	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	35 054	28 323
	35 054	28 323
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	4 458	3 099
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	20 966	19 066
Pożyczki otrzymane	0	0
	25 424	22 165
	60 478	50 488

Kredyty i pożyczki spłacane są terminowo i nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek.

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Global Cosmed S.A. posiadała następujące zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek:

	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2016 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i w wartość z umow
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.12.2012	31.12.2015 od 01.01.2016 do 31.05.2016 do 31.05.2017	16.000.000 (kredyt w PLN) 11.000.000 (kredyt w PLN)	10 803	1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach z grupy 3,4,6,7 o w wartości księgowej netto nie niższej niż 4.4 mln zł (w artosć zmieniona Aneksem nr.2 z dn.27.05.2014) , w tym na linii do konfekcjonowania APART o w wartości księgowej netto na 31.10.12 - 2.280.2 tys.zł. 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w maszyn i urzadzzeń, 3) pełnomocnictwo do rachunków bankowych w PeKaO S.A. 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 24 mln zł, 5) w eksel in blanco w raz z deklaracją w ekslow a; Aneks z dn. 25.05.2015 - podw yższenie kredytu z 11 MPL do 16 MPLN 6)zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 10 MPLN w raz z cesją praw z polisy ubezsp, 7) cicha cesja wierzytelności na kwotę min 1. MPLN (zmiana tyt.Aneksu z dn.08.02.2016), 8) poręczenie w ekslow e GCG SA (egzekucja do kwoty 24 MPLN), SBP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 MPLN), ABP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 MPLN), BBP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 MPLN), BP sp. z o.o.(egzekucja do kwoty 24 MPLN), KBP sp. z o.o.sp.kom(egzekucja do kwoty 24 MPLN), 9)przeprowadzania za pośrednictwem rach. w Banku w pływów (bez wew. przeksięgowañ) tak by % udział w pływów w Banku w stosunku do całości przychodów ze sprzedaży w tym okresie nie był niższy niż % udział zaangażowania (bez limitu przedroczliczeniewego) Kredytobiorcy wobec Banku do całości zaangażowania Kredytobiorcy z tytułu wszystkich posiadanych kredytów , pożyczek i innych zobow iazań o charakterze kredytow ym,
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.01.2015	11.01.2017	1.800.000 (kredyt w EUR)	2 163	1) pełnomocnictwo do rach.kredytobiorcy 2) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777kpc 3) weksel własny in blanco z w wystaw ienia kredytobiorcy 4) cesja wierzytelności handlow ych z tyt.rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi w EUR na min.1.800.000EUR 5) zastaw rejestrowy na zapasach na kwotę min.10.000.000PLN w raz z cesją polisy (zabezp.w spólne z KRB 15/CK/2012 z dn. 12.12.2012)
mBank (BRE BANK)	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.12.2016	6.000.000 (kredyt w PLN)	6 000	1) hipoteka umow na na będącej w użytkowaniu wieczystym GCG nieruchomości w Świątchłow icach przy ul.Lagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębu 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością GCG, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6, wynikająca z umow y ustanaw iającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9.000.000PLN. 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących w własność GCSA w kwocie 1.002.442PLN. 3) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, rzeczy ruchomych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia na sumę 1.064.625PLN. 4) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 7.800.000PLN, oświadczenie GCG o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000PLN. 5) utrzymanie średniomiesięcznych w pływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 5.600.000PLN.
mBank (BRE BANK)	kredyt inw estycyjny	20.04.2016	30.04.2019	2 615 370 EUR	10 931	1. Weksel in blanco, w wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez GCG SA zaopatrzony w deklarację w ekslow ą Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016. 2. "hipoteka umow na łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym GC SA nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością GC SA, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadził księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umow y ustanaw iającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r." 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inw estycji Budowa Mieszalni w yrobów płynnych w raz z zapleczem magazynow ym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność GC SA na podstawie umow y zastaw niczej która zostanie podpisana po zakonczeniu inw estycji nie później niż 30.08.2016
mBank (BRE BANK)	kredyt inw estycyjny	20.04.2016	31.12.2024	28 680 730 PLN	28 581	1. Weksel in blanco, w wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez GCG SA zaopatrzony w deklarację w ekslow ą Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016. 2. "hipoteka umow na łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym GC SA nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością GC SA, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadził księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umow y ustanaw iającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r." 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inw estycji Budowa Mieszalni w yrobów płynnych w raz z zapleczem magazynow ym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność GC SA na podstawie umow y zastaw niczej która zostanie podpisana po zakonczeniu inw estycji nie później niż 30.08.2016
mBank (BRE BANK)	Kredyt w rachunku bieżącym	20.04.2016	30.04.2019	2 000 000 PLN	2 000	1. Weksel in blanco, w wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez GCG SA zaopatrzony w deklarację w ekslow ą Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016. 2. "hipoteka umow na łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym GC SA nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością GC SA, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadził księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umow y ustanaw iającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016 r." 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inw estycji Budowa Mieszalni w yrobów płynnych w raz z zapleczem magazynow ym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność GC SA na podstawie umow y zastaw niczej która zostanie podpisana po zakonczeniu inw estycji nie później niż 30.08.2016
					60 478	

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

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

	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2015 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
PEKAO S.A.	Kredyt inw estycyjny "Apart Prebiotic"	25.02.2010	31.05.2015	2.614.000 (kredyt w PLN)	0	1) Przelew wierzycielności z Umowy o dofinansowanie zawartej pomiędzy PARP w Warszawie a Kredytobiorcą; 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach inwestycji finansowanej niniejszym kredytem w art. inwentarowej 2.589.267.71 PLN wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych w raz z egzekucją w wydania zastawionych rzeczy; 3) pełnomocnictwo o do rachunków kredytobiorcy prowadzonych w Pekao SA; 4) w eksel in blanco z w wystawienia kredytobiorcy; 5) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 3.921 TPLN; 6) dokonywanie za pośrednictwem rachunków prowadzonych w Banku rozliczeń transakcji handlowych i działalności operacyjnej, tak by miesięczna wartość w pływów na te rachunki stanowiła co najmniej 3 M PLN. Aneks z dn. 28.05.2013 6) przeprow adzania za pośrednictwem rach. w Banku w pływów (bez w ew. przeksięgowañ) tak by % udział w pływów w Banku w stosunku do całości przychodów ze sprzedaży w tym okresie nie był niższy niż % udział zaangażowania (bez limitu przedroczliczeniowego) Kredytobiorcy w obec Banku do całości zaangażowania Kredytobiorcy z tytułu w wszystkich posiadanych kredytów , pożyczek i innych zobowiązań o charakterze kredytowym.
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.12.2012	31.05.2016	do dnia 31.12. 2015 limit 16.000.000 od dnia 1.101.2016 -limit 11 000 000 (kredyt w PLN)	9 459	1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach z grupy 3,4,6,7 o wartości księgowej netto nie niższej niż 4.4 mln zł (w wartości zmieniona Aneksem nr.2 z dn.27.05.2014) , w tym na linii do konfekcjonowania APART o wartości księgowej netto na 31.10.12 - 2.280,2 tys.zł. 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w maszyn i urządzeń, 3) pełnomocnictwo do rachunków bankowych w Pekao S.A. 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia 24 mln zł., 5) w eksel in blanco w raz z deklaracją w ekslowa. Aneks z dn. 25.05.2015 - podwyższenie kredytu z 11 M PLN do 16 M PLN 6) zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 10 M PLN w raz z cesją praw z polisy ubezpiec. 7) cicha cesja wierzycielności na kwotę min 3 M PLN. 8) poręczenie w ekslowe GCG SA (egzekucja do kwoty 24 M PLN), SBP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 M PLN), ABP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 M PLN), BBP sp. z o.o.sp.kom (egzekucja do kwoty 24 M PLN), BP sp. z o.o.(egzekucja do kwoty 24 M PLN), KBP sp. z o.o.sp.kom.(egzekucja do kwoty 24 M PLN), 9) przeprow adzania za pośrednictwem rach. w Banku w pływów (bez w ew. przeksięgowañ) tak by % udział w pływów w Banku w stosunku do całości przychodów ze sprzedaży w tym okresie nie był niższy niż % udział zaangażowania (bez limitu przedroczliczeniowego) Kredytobiorcy w obec Banku do całości zaangażowania Kredytobiorcy z tytułu w wszystkich posiadanych kredytów , pożyczek i innych zobowiązań o charakterze kredytowym. 10) hipoteka umów na łączna do kwoty 1 M PLN na nieruchomości w Radomiu KW RA1R/00086396/2 oraz na udziale w nieruchomości w w wysokości 2/24 części w prawie użytkownika wieczystego gruntu i w prawie odrębnej własności budynków położonej w Radomiu KW RA1R/00084455/0.
mBank (BRE BANK)	Kredyt obrotowy	19.11.2013	30.12.2016	6.000.000 (kredyt w PLN)	6 000	1) hipoteka umów na na będącej w użytkowaniu wieczystym GCG nieruchomości w Świątchłowicach przy ul.Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębem 1-Chropaczów , oraz na nieruchomości budynkowej będącej w własnością GCG, posiadającej w tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6, wynikająca z umowy i ustanawiającej hipotekę nr. 39/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9.000.000 PLN. 2) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących w własność GCSA w kwocie 1.002.442 PLN. 3) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, (rzeczy ruchomych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia na sumę 1.064.625 PLN. 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 7.800.000 PLN, oświadczenie GCG o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000 PLN. 5) utrzymywanie średniomiesięcznych w pływów na rachunek na poziomie nie niższym niż 5.600.000 PLN.
RAIFFEISEN BANK POLSKA	Kredyt inw estycyjny	22.10.2014	25.09.2024	3.000.000 (kredyt w EUR)	11 473	1) hipoteka łączna do kwoty 50.000.000 PLN na prawie w wieczystego użytkownika gruntu w raz z prawem w własności budynków i budowli, przysługującym Kredytobiorcy do nieruchomości (KW nr.RA1R/00073248/6, RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5) oraz na udziale Kredytobiorcy w wysokości 2/24 w prawie w wieczystego użytkownika gruntu w raz z prawem w własności budynków i budowli (RA1R/00084455/0) 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w w przedmiotu hipoteki (KW RA1R 000/57452/1, RA1R 00074501/5, RA1R 00084455/0) z minimalną sumą ubezpiec.8.000.000 PLN a po zakończeniu inwestycji i uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie minimalna suma ubezpiec.w wyniesie 12.000.000 PLN 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami z kredytu w raz z cesją praw z polisy - łączna suma ubezpieczenia po zakończeniu inwestycji będzie w wynosić nie mniej niż 14.000.000 PLN 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty min.4.500.000 EUR; 5) pełnomocnictwo do rach.bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy.
RAIFFEISEN BANK POLSKA	Kredyt inw estycyjny	22.10.2014	25.09.2024	20.600.000 (kredyt w PLN)	19 949	1) hipoteka łączna do kwoty 50.000.000 PLN na prawie w wieczystego użytkownika gruntu w raz z prawem w własności budynków i budowli, przysługującym Kredytobiorcy do nieruchomości (KW nr.RA1R/00073248/6, RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5) oraz na udziale Kredytobiorcy w wysokości 2/24 w prawie w wieczystego użytkownika gruntu w raz z prawem w własności budynków i budowli (RA1R/00084455/0) 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w w przedmiotu hipoteki (KW RA1R/00057452/1, RA1R/00074501/5, RA1R/00084455/0) z minimalną sumą ubezpiec.8.000.000 PLN a po zakończeniu inwestycji i uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie minimalna suma ubezpiec.w wyniesie 12.000.000 PLN 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji finansowanej środkami z kredytu w raz z cesją praw z polisy w w zastawów -łączna suma ubezpieczenia po zakończeniu inwestycji będzie w wynosić nie mniej niż 14.000.000 PLN 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty nie większej niż 30.900.000 PLN; 5) pełnomocnictwo do rach.bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy.
PEKAO S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12.01.2015	11.01.2016	2.000.000 (kredyt w EUR)	3 607	1) pełnomocnictwo do rach.kredytobiorcy 2) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do równowartości kwoty zadłużenia 3.000.000 EUR 3) w eksel w lasny in blanco z w wystawienia kredytobiorcy 4) cesja wierzycielności handlowych z tytuł rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi w EUR na min.2.000.000 EUR. Na podstawie Aneksów : numer 1 z dnia 11.01.2016 roku oraz numer 2 z dnia 8 lutego 2016 roku obniżeniu uległa kwota kredytu z 2 000 tys. PLN do 1 800 tys. PLN, w wydłużony został termin spłaty do 11.01.2017 roku oraz ustanowione zostały następujące zabezpieczenia kredytu: 1) pełnomocnictwo do rach.kredytobiorcy 2) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777kpc 3) w eksel w lasny in blanco z w wystawienia kredytobiorcy 4) cesja wierzycielności handlowych z tytuł rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi w EUR na min.1.800.000 EUR 5) zastaw rejestrowy na zapasach na kwotę min.10.000.000 PLN w raz z cesją polisy (zabezp.wspólne z KRB 15/CK/2012 z dn. 12.12.2012)
					50 488	

**22.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA,
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW**

22.16.1. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów niepowiązanych	15 935	14 782
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych	4 945	5 796
Razem	20 880	20 578

22.16.2. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	30.06.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	397	376
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	781	629
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	505	287
Inne zobowiązania	175	68
Razem	1 858	1 360

W okresie od czerwca 2009 roku do maja 2011 roku Spółka korzystała ze zwolnienia z podatku od nieruchomości na warunkach określonych uchwałą nr 487/2009 Rady Miejskiej w Radomiu z dnia 30.03.2009r oku. Udzielona pomoc publiczna Spółce za w/w okres wyniosła 342 tys. PLN.

Obowiązki wynikające z udzielonej pomocy są następujące: utrzymanie inwestycji przez okres co najmniej 3 lata od dnia jej realizacji oraz utrzymanie zatrudnienia na poziomie nie niższym niż średnia z 12 miesięcy poprzedzających utworzenie miejsc pracy oraz utrzymanie nowoutworzonych miejsc pracy przez okres co najmniej 3 lat od dnia ich utworzenia .

Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego w/w warunki są przez Spółkę dotrzymywane.

W okresie od października 2011 roku do czerwca 2016 roku Spółka korzystała ze zwolnienia z podatku od nieruchomości. Udzielona pomoc publiczna Spółce za w/w okres wyniosła:

w okresie 1 stycznia - 30 czerwca 2016 roku -161 tys. PLN
w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2015 roku -322 tys. PLN
w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2014 roku - 237 tys. PLN
w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2013 roku - 153 tys. PLN
w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku - 153 tys. PLN,
w roku 2011 - 32 tys. PLN.

Obowiązki wynikające z udzielonej pomocy są następujące: poniesienie w okresie od 1.10.2011 roku do 30.09.2013 roku wydatków na inwestycje kwalifikujących się do objęcia pomocą w wysokości 2 200 tys PLN oraz utworzenie w okresie od listopada 2011 roku do września 2013 roku 16 nowych miejsc pracy.

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

22.16.3. Rezerwy

	Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowe	Rezerwa na świadczenia pracownicze krótkoterminowe
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	360	496
Zwiększenia	101	177
Stan na 31 grudnia 2015 roku	461	673
Zwiększenia	1	172
Stan na 30 czerwca 2016 roku	462	845

22.17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2016 roku:

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 046	1 701	0	2 747
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	94	68	0	162
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 140	1 769	0	2 909

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

	Krótkoterminowe	Długoterminowe		Razem
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 011	2 061	0	3 072
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	128	102	0	230
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	1 139	2 163	0	3 302

22.18. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Informacje o jednostkach powiązanych oraz transakcjach handlowych z jednostkami powiązаныmi zawarte zostały w punkcie 18 w notach objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed obejmującego okres od 01.01.- 30.06.2016 roku.

Jednostkami powiązаныmi z Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 30.06.2016 roku są:

Dr Andreas Mielimonka
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o.
Global Cosmed Group S.A.
Brand Property Sp. z o.o.
Global Cosmed GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
GCG Investment Sp. z o.o.
Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o.
Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina
Global Cosmed International GmbH z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
Sofin Brand Property Sp. z o.o Sp.k.
GLOBAL COSMED GROUP Management Sp. z o.o. sp. k. (dawniej Apart Brand Property Sp. z o.o Sp.k.)
GLOBAL COSMED GROUP Management Sp. z o.o. HoldCo I sp.k. (dawniej Bobini Brand Property Sp. z o.o Sp.k.)
Blackwire Ventures Ltd, Limassol, Cypr
Blackwire Ventures Sp. z o.o.
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k
Global Cosmed domal GmbH
Domal Grundstücksgesellschaft mbH
Global Cosmed Group GmbH, z siedzibą w Hamburgu, Niemcy
GCG Holding Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa GLOBAL COSMED

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

W okresie: 1.01.2016-30.06.2016r zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	odpisy	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN		tys. PLN
Dr Andreas Mielimonka	0	0	0	0	98
Global Cosmed Group S.A.	11 890	29 010	18 998	0	1 445
Brand Property Sp. z o.o.	5	0	149	142	0
Global Cosmed International GmbH	1	4	359	0	4
Global Cosmed GmbH	15	2 351	26	0	0
Global Cosmed Group GmbH	0	0	0	0	1 560
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. (dawniej: Global Cosmed Group Sp. z o.o.)	5	0	6	0	0
GCG Holding Sp. z o.o.	5	0	6	0	0
GCG Investment Sp. z o.o (dawniej: Global Medica Sp z o.o)	5	0	6	0	0
Laboratorium Kosmetyczne MALWA Sp. z o.o.	5	248	456	0	0
Global Kosmed Sp. z o.o z inwestycjami zagranicznymi z siedzibą w Żytomierzu, Ukraina	0	0	1 809	1 809	0
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej: Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.)	5	0	6	0	0
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCo I Sp. k. (dawniej: Bobini Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.)	5	0	6	0	0
Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	5	3	5	0	3
Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k.	5	6	4	0	3
Global Cosmed domal GmbH	100	18 964	3 430	0	1 832
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	0	0	884	0	0
Global Cosmed Group S.A. - WEKSLE	0	0	3 282	0	0
Razem	12 051	50 586	29 432	1 951	4 945
w pozycji należności: należności z tytułu dostaw			24 912		
w pozycji środki pieniężne			3 282		
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			1 238		

*należność została objęta odpisem aktualizacyjnym w wysokości 142 tys. PLN

**należność została objęta odpisem aktualizacyjnym w pełnej wysokości

22.19. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

Informacje o pozycjach warunkowych zawarte zostały w punkcie 19 w notach objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed S.A. obejmującego okres od 01.01.-30.06.2016 roku.

Pozostałe pozycje nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu:

	30.06.2016 GC S.A.	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Należności warunkowe		
Otrzymane gwarancje PLN	33 000	33 000
Otrzymane gwarancje EUR	0	0
Otrzymane gwarancje EUR w PLN według średniego kursu NBP	0	0
	33 000	33 000
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone poręczenia w EUR	0	1 169
Udzielone poręczenia EUR w PLN według średniego kursu NBP	0	4 982
Hipoteki na majątku trwałym	83 000	19 500
	83 000	24 482
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		
Aktywa posiadane na podstawie umów leasingu finansowego	2 747	3 072
Pozostałe aktywa - zapasy	10 000	10 000
Zabezpieczenia na majątku (maszyny i urządzenia)	5 402	5 400
	18 149	18 472

Pozostałe zobowiązania

Spółka Global Cosmed S.A. otrzymała n/w należności warunkowe:

Od jednostek powiązanych: Global Cosmed Group S.A., Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp.k., Apart Brand Property Sp. z o.o. Sp.k., Bobini Brand Property Sp z o.o. Sp.k., Brand Property Sp. z o.o., Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. poręczenie wekslowe kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez PEKAO S.A. na kwotę 11 000 tys. PLN (egzekucja do kwoty 24.000 tys. PLN).

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

Zobowiązania warunkowe:

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

Hipoteka do kwoty 15 000 tys. PLN ustanowiona na prawie użytkownictwa wieczystego nieruchomości położonej w Radomiu KW nr RA1R/00073248/6 oraz prawie własności budynków i innych urządzeń posadowionych na tej nieruchomości stanowiącej według stanu na dzień 30.06.2016 roku własność Global Cosmed S.A. tytułem zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w kwocie 7 000 tys. PLN oraz kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. PLN zaciągniętych przez Global Cosmed Group S.A. w Deutsche Bank S.A.

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

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

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

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

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

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

22.20. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

12 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, Rejestrze Przedsiębiorców, podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

Sąd Rejestrowy, w dniu 12 sierpnia 2016 roku, dokonał wpisu:

- 2.961.125 akcji na okaziciela serii H,
- 4.653.197 akcji na okaziciela serii I,
- 4.873.363 akcji na okaziciela serii J,
- w związku z dokonaną rejestracją akcji serii H, I i J - rejestracji kapitału zakładowego Spółki w nowej wysokości tj. 86.076,085,00 zł

Radom, 26 sierpnia 2016 roku

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Andreas Mielimonka

Magdalena Anita Mazur

Aleksandra Gawrońska

Osoba sporządzająca skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe – Aleksandra Gawrońska



Global Cosmed S.A.

ul. Wielkopolska 3,
26-616 Radom

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

