

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KOLASTYNA S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA I PÓŁROCZE 2010 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

SIERPIEŃ 2010 ROK

SPIS TREŚCI

1.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2.	SYTUACJA FINANSOWA	5
2.1.	KOREKTA PREZENTACYJNA	6
3.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
4.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.	12
5.	INFORMACJE OGÓLNE.....	13
6.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....	14
7.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	14
8.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
9.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
10.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	16
11.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	16
12.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE.....	16
13.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	18
14.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE.	20
15.	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.	20
16.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.	22
17.	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (TAKŻE AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W ZAKRESIE, W JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU.	23
17.1.	KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	23
17.2.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	23
17.3.	PRZELICZENIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	24
17.4.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
17.5.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW	25
17.6.	LEASING	26
17.7.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	26
17.8.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
17.9.	ODZYSKIWALNA WARTOŚĆ AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH	28
17.10.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	29
17.11.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE.....	30
17.12.	ZAPASY.....	30
17.13.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	30
17.14.	POZOSTAŁE AKTYWA I PASYWA	31
17.15.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	31
17.16.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	32
17.17.	KAPITAŁ WŁASNY	33
17.18.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	34
17.19.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	34
17.20.	REZERWY	35
17.21.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	35
17.22.	PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIK FINANSOWY	36
17.22.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW.....	36
17.22.2.	ŚWIADCZENIE USŁUG	36
17.22.3.	ODSETKI.....	36
17.22.4.	DYWIDENDY	36
17.22.5.	PODATEK DOCHODOWY	37
17.22.6.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	38
18.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	38
19.	PRZYCHODY I KOSZTY	41
19.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	41
19.2.	PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE KATEGORIE KOSZTÓW (UKŁAD KALKULACYJNY).....	43
19.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	44
19.4.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	44

19.5.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	45
20.	PODATEK DOCHODOWY	45
20.1.	ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	46
21.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	48
22.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	48
23.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	51
24.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	53
25.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	54
26.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	55
27.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	58
28.	ZAPASY	59
29.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	60
30.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	61
31.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	62
31.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	62
31.2.	KAPITAŁ ZAPASOWY	64
31.3.	KAPITAŁ REZERWOWY	64
31.4.	CHARAKTER I CEL POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW	64
32.	REZERWY	65
32.1.	ZMIANY STANU REZERW	65
33.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	65
33.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	65
33.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	65
34.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	67
35.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE (Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG) I POZOSTAŁE	70
36.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH	71
36.1.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	72
37.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	73
37.1.	ROZLICZENIA PODATKOWE	73
38.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	74
38.1.	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ	74
38.2.	RYZYSKO WALUTOWE	75
38.3.	INNE RYZYSKO CENOWE	76
38.4.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYSKO RYNKOWE	77
38.5.	RYZYSKO CEN TOWARÓW	78
38.6.	RYZYSKO KREDYTOWE	78
39.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	80

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 do dnia 30 czerwca 2010 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2009 do dnia 30 czerwca 2009 roku wraz z danymi za okres 1 kwietnia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010r. oraz 1 kwietnia 2009 r. do dnia 30 czerwca 2009r. (w tysiącach złotych)

	NOTA	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009 - 30.06.2009
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	19.	5 220	2 999	20 180	9 426
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19.	11 285	9 530	2 790	1 406
		-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży		16 505	12 529	22 970	10 832
		-	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19.	(4 100)	(2 252)	(9 603)	(5 644)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19.	(3 630)	(3 451)	(1 214)	(647)
		-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	19.	(7 730)	(5 703)	(10 817)	(6 291)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 775	6 826	12 153	4 541
Koszty sprzedaży	19.	(2 886)	(1 765)	(6 132)	(4 331)
Koszty ogólnego zarządu	19.	(5 351)	(3 185)	(11 477)	(6 539)
Pozostałe przychody operacyjne	19.3	13 671	12 454	1 821	1 514
Pozostałe koszty operacyjne	19.4	(6 201)	(6 120)	(1 573)	(1 551)
		-	-	-	-
Przychody i koszty finansowe netto	19.5	(3 209)	(1 944)	(1 895)	(817)
Zysk (strata) brutto		4 799	6 266	(7 103)	(7 183)
Podatek dochodowy	20.	99	(583)	1 121	1 074
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 898	5 683	(5 982)	(6 109)
Działalność zaniechana					
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	17.16	-	-	-	-
Zysk /(strata) netto za okres		4 898	5 683	(5 982)	(6 109)
Inne całkowite dochody:					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		4 898	5 683	(5 982)	(6 109)
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję					
- podstawowy z zysku za okres	22.	0,10	0,11	(0,13)	(0,14)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	22.	0,10	0,11	(0,13)	(0,14)

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

2. Sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) oraz na dzień 30 czerwca 2009 roku i na 1 stycznia 2009 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	NOTA	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	01.01.2009
Aktywa trwałe (długoterminowe)		51 371	64 471	86 879	86 999
Rzeczowe aktywa trwałe	23.	1 500	12 349	18 534	19 897
Nieruchomości inwestycyjne	24.	-	-	-	-
Wartość firmy	25.	16 004	16 004	16 004	16 004
Pozostałe wartości niematerialne	25.	26 084	28 273	34 548	35 077
Udziały i akcje	26.i 27.	5	-	9 283	9 283
Należności handlowe i pozostałe	29.	99	166	75	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17.9	7 679	7 679	8 435	6 738
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		41 551	24 356	60 542	72 114
Zapasy	28.	3 701	3 918	13 292	15 935
Należności handlowe i pozostałe	29.	28 319	17 195	46 852	51 767
Należności z tytułu podatku dochodowego				-	667
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.	171	127	164	3 170
Pozostałe aktywa finansowe		-	480	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	17.16	9 360	2 636	234	575
SUMA AKTYWÓW		92 922	88 827	147 421	159 113
PASYWA					
Kapitał własny		19 111	9 236	68 309	74 291
Kapitał zakładowy	31.1	54 690	45 235	45 235	45 235
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	31.2	-	31 355	31 355	31 355
Kapitały rezerwowe	31.3	-	4 478	-	-
Zyski zatrzymane	31.4	(35 579)	(71 832)	(8 281)	(2 299)
Zobowiązania długoterminowe		13 184	13 652	29 554	38 163
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	34.	9 935	10 032	20 807	32 615
Rezerwy długoterminowe	32.	33	33	115	96
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	33.2	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	34.	147	418	5 147	2 541
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20.1	3 069	3 169	3 485	2 911
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		60 627	65 939	49 558	46 659
Kredyty i pożyczki	34.	24 173	26 819	22 453	11 366
Zobowiązania handlowe i pozostałe	35.	16 990	20 883	18 879	25 497
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	34.	14 921	12 699	6 528	6 843
Rezerwy	32.	4 543	5 538	1 698	2 502
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	33.	-	-	-	-
Dotacje				-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży					451
Stan zobowiązań ogółem		73 811	79 591	79 112	84 822
SUMA PASYWÓW		92 922	88 827	147 421	159 113

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

2.1. Korekta prezentacyjna

Spółka dokonała korekty prezentacyjnej sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonej na dzień 31.grudnia 2009 r., 30 czerwca 2009 r. oraz 1 stycznia 2009 r.

Skutki tych korekt przedstawione zostały w poniższym zestawieniach:

AKTYWA	31.12.2009	korekta prezentacyjna	31.12.2009 po korekcie prezentacyjnej
Aktywa trwałe (długoterminowe)	64 471	-	64 471
Rzeczowe aktywa trwałe	12 349		12 349
Nieruchomości inwestycyjne	-		
Wartość firmy	16 004		16 004
Pozostałe wartości niematerialne	28 273		28 273
Udziały i akcje	-		
Należności handlowe i pozostałe	166		166
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 679		7 679
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	21 862	2 493	24 356
Zapasy	3 918		3 918
Należności handlowe i pozostałe	14 701	2 493	17 195
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	127		127
Pozostałe aktywa finansowe	480		480
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 636		2 636
SUMA AKTYWÓW	86 333	2 493	88 827
PASYWA			
Kapitał własny	9 236	-	9 236
Kapitał zakładowy	45 235		45 235
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	31 355		31 355
Kapitały rezerwowe	4 478		4 478
Zyski zatrzymane	(71 832)		(71 832)
Zobowiązania długoterminowe	13 652	-	13 652
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 450	(418)	10 032
Rezerwy długoterminowe	33		33
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-		
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	418	418
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	3 169		3 169
Pozostałe zobowiązania finansowe	-		
Przychody przyszłych okresów			
Zobowiązania krótkoterminowe	63 445	2 493	65 939
Kredyty i pożyczki	28 353	(1 534)	26 819
Zobowiązania handlowe i pozostałe	18 388	2 493	20 883
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			-
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 166	1 534	12 699
Rezerwy	5 538		5 538
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-		
Dotacje	-		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-		
Stan zobowiązań ogółem	77 097	2 493	79 591
SUMA PASYWÓW	86 333	2 493	88 827

			30.06.2009 po korekcie
	30.06.2009	korekta prezentacyjna	prezentacyjnej
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	86 879	-	86 879
Rzeczowe aktywa trwałe	18 534		18 534
Nieruchomości inwestycyjne	-		-
Wartość firmy	16 004		16 004
Pozostałe wartości niematerialne	34 548		34 548
Udziały i akcje	9 283		9 283
Należności handlowe i pozostałe	75		75
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 435		8 435
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	58 632	1 910	60 542
Zapasy	13 292		13 292
Należności handlowe i pozostałe	44 942	1 910	46 852
Należności z tytułu podatku dochodowego			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	164		164
Pozostałe aktywa finansowe	-		-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	234		234
SUMA AKTYWÓW	145 511	1 910	147 421
PASYWA			
Kapitał własny	68 309	-	68 309
Kapitał zakładowy	45 235		45 235
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	31 355		31 355
Kapitały rezerwowe	-		-
Zyski zatrzymane	(8 281)		(8 281)
			-
			-
			-
Zobowiązania długoterminowe	29 554	-	29 554
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20 954	(147)	20 807
Rezerwy długoterminowe	115		115
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-		-
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 000	147	5 147
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 485		3 485
Pozostałe zobowiązania finansowe			-
Przychody przyszłych okresów			-
Zobowiązania krótkoterminowe	47 648	1 910	49 558
Kredyty i pożyczki	23 262	(809)	22 453
Zobowiązania handlowe i pozostałe	16 969	1 910	18 879
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			-
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 719	809	6 528
Rezerwy	1 698		1 698
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-		-
Dotacje	-		-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-		-
Stan zobowiązań ogółem	77 202	1 910	79 112
SUMA PASYWÓW	145 511	1 910	147 421

	01.01.2009	korekta prezentacyjna	01.01.2009 po korekcie prezentacyjnej
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	86 999	-	86 999
Rzeczowe aktywa trwałe	19 897		19 897
Nieruchomości inwestycyjne	-		-
Wartość firmy	16 004		16 004
Pozostałe wartości niematerialne	35 077		35 077
Udziały i akcje	9 283		9 283
Należności handlowe i pozostałe	-		-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 738		6 738
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	69 105	3 009	72 114
Zapasy	15 935		15 935
Należności handlowe i pozostałe	48 758	3 009	51 767
Należności z tytułu podatku dochodowego	667		667
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 170		3 170
Pozostałe aktywa finansowe	-		-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	575		575
SUMA AKTYWÓW	156 104	3 009	159 113
PASYWA			
Kapitał własny	74 291	-	74 291
Kapitał zakładowy	45 235		45 235
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	31 355		31 355
Kapitały rezerwowe	-		-
Zyski zatrzymane	(2 299)		(2 299)
Zobowiązania długoterminowe	38 163	-	38 163
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	35 156	(2 541)	32 615
Rezerwy długoterminowe	96		96
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-		-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 541	2 541
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 911		2 911
Pozostałe zobowiązania finansowe	-		-
Przychody przyszłych okresów	-		-
Zobowiązania krótkoterminowe	43 650	3 009	46 659
Kredyty i pożyczki	12 551	(1 185)	11 366
Zobowiązania handlowe i pozostałe	22 488	3 009	25 497
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-		-
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 658	1 185	6 843
Rezerwy	2 502		2 502
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-		-
Dotacje	-		-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	451		451
Stan zobowiązań ogółem	81 813	3 009	84 822
SUMA PASYWÓW	156 104	3 009	159 113

W sprawozdaniu na dzień 01.01.2009 r. korekta prezentacyjna została ujęta bez pozycji zmian stanu rezerw na salda dostawców. Brak ujęcia tej pozycji związany jest z nie możliwością odtworzenia danych źródłowych tworzących pozycje rezerw na dzień 01.01. 2009 r. W związku z tym Spółka zgodnie z zapisami standardu MSR 1 .41 nie zamieszcza tej pozycji w korekcie prezentacyjnej za ten okres.

W zaprezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31.12.2009 r. zmiany uległy:

1. Pozycja „Należności handlowe i pozostałe”
 - zmiana prezentacji sald Ct należności z tytułu dostaw i usług, kwota 1 149 tys. zł
 - zmiana prezentacji sald Dt zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kwota 2 075 tys. zł
 - zmiana prezentacji rezerw na salda Dt dostawców, kwota -731 tys. zł
2. Pozycja „Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu długoterminowego, kwota -418 tys. zł
3. pozycja „Pozostałe zobowiązania finansowe”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu długoterminowego, kwota 418 tys. zł.
4. Pozycja „Kredyty i pożyczki”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu krótkoterminowego, kwota -1 534.tys. zł
5. Pozycja „Zobowiązania handlowe i pozostałe”
 - zmiana prezentacji sald Ct należności z tytułu dostaw i usług, kwota 1 149 tys. zł
 - zmiana prezentacji sald Dt zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kwota 2 075 tys. zł
 - zmiana prezentacji rezerw na salda Dt dostawców, kwota -731 tys. zł
6. Pozycja „Pozostałe zobowiązania finansowe”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu krótkoterminowego, kwota 1 534 tys. zł.

W zaprezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30.06.2009 r. zmiany uległy:

1. Pozycja „Należności handlowe i pozostałe”
 - zmiana prezentacji sald Ct należności z tytułu dostaw i usług, kwota 909.tys. zł
 - zmiana prezentacji sald Dt zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kwota 1.530.tys. zł
 - zmiana prezentacji rezerw na salda Dt dostawców, kwota -529 tys. zł
2. Pozycja „Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu długoterminowego, kwota -147.tys. zł
3. pozycja „Pozostałe zobowiązania finansowe”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu długoterminowego, kwota 147 tys. zł.
4. Pozycja „Kredyty i pożyczki”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu krótkoterminowego, kwota -809.tys. zł
5. Pozycja „Zobowiązania handlowe i pozostałe”
 - zmiana prezentacji sald Ct należności z tytułu dostaw i usług, kwota 909.tys. zł
 - zmiana prezentacji sald Dt zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kwota 1.530.tys. zł
 - zmiana prezentacji rezerw na salda Dt dostawców, kwota -529.tys. zł
6. Pozycja „Pozostałe zobowiązania finansowe”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu krótkoterminowego, kwota 809.tys. zł.

W zaprezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 01.01.2009 r. zmiany uległy:

1. Pozycja „Należności handlowe i pozostałe”
 - zmiana prezentacji sald Ct należności z tytułu dostaw i usług, kwota 1.311 tys. zł
 - zmiana prezentacji sald Dt zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kwota 1.698 tys. zł
2. Pozycja „Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu długoterminowego, kwota -2.541 tys. zł
3. pozycja „Pozostałe zobowiązania finansowe”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu długoterminowego, kwota 2.541 tys. zł.
4. Pozycja „Kredyty i pożyczki”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu krótkoterminowego, kwota -1.185 tys. zł
5. Pozycja „Zobowiązania handlowe i pozostałe”
 - zmiana prezentacji sald Ct należności z tytułu dostaw i usług, kwota 1.311 tys. zł

- zmiana prezentacji sald Dt zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kwota 1.698 tys. zł

6. Pozycja „Pozostałe zobowiązania finansowe”

- zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu krótkoterminowego, kwota 1.185 tys. zł.

Wprowadzone korekty nie miały wpływu na wynik.

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pochodzą przede wszystkim z podstawowej działalności przynoszącej przychody Spółce. Są one zazwyczaj skutkiem transakcji i innych zdarzeń, które są uwzględniane się przy ustalaniu zysku lub straty. Przykładami przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej są:

- a) środki pieniężne otrzymane z tytułu sprzedaży dóbr i świadczenia usług;
- b) środki pieniężne otrzymane z tytułu innych przychodów;
- c) środki pieniężne zapłacone na rzecz dostawców dóbr i usług;
- d) środki pieniężne zapłacone na rzecz i w imieniu pracowników;
- e) środki pieniężne otrzymane od zakładów ubezpieczeń oraz środki pieniężne zapłacone za rzecz zakładów ubezpieczeń z tytułu składek i odszkodowań, rent i innych świadczeń ubezpieczeniowych;
- f) środki pieniężne zapłacone z tytułu podatku dochodowego lub zwrotu podatku dochodowego, chyba że w wyraźny sposób można je połączyć z działalnością finansową bądź inwestycyjną; oraz
- g) środki pieniężne otrzymane oraz zapłacone z tytułu umów (dotyczących instrumentów finansowych będących w posiadaniu jednostki z przeznaczeniem handlowym).

Niektóre transakcje, takie jak na przykład sprzedaż określonego urządzenia technicznego, mogą powodować powstanie zysku lub straty, które uwzględnia przy ustalaniu zysku lub straty. Jednakże przepływy pieniężne powiązane z tego rodzaju transakcjami są przepływami z działalności inwestycyjnej.

Spółka wykazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, posługując się metodą pośrednią za pomocą której zysk lub stratę koryguje się o skutki transakcji mających bezgotówkowy charakter, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przeszłych lub przyszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku, za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku oraz za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	NOTA	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 30.06.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto		4 799	(70 216)	(7 103)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	19.2	510	2 960	1 620
Odsetki i dywidendy, netto		2 689	4 258	2 014
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	19.3-4	(6 679)	(714)	(159)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	29.	(480)	35 608	3 737
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		217	12 017	2 643
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	35.	633	(308)	(3 038)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu dotacji		-		
Zmiana stanu rezerw		(995)	2 973	(786)
Podatek dochodowy zapłacony		-	667	667
Pozostałe			11 158	74
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		694	(1 597)	(331)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23.	2 452	5 932	239
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23.	(227)	(2 802)	(2 585)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-	
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych				
Sprzedaż aktywów finansowych				
Nabycie aktywów finansowych	26. I 27.	-	(110)	
Dywidendy i odsetki otrzymane				
Splata udzielonych pożyczek				
Udzielenie pożyczek				
Pozostałe		-	-	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 225	3 020	(2 346)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	31.1		266	
Wpływy z tytułu emisji obligacji	34.	2 076	8 140	5 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	34.	(195)	(991)	(544)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	34.		2 750	2 750
Splata pożyczek/kredytów	34.	(3 811)	(10 045)	(5 396)
Dywidendy wypłacone				
Odsetki zapłacone, w tym		(945)	(3 865)	(1 684)
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego				
Pozostałe		-	(721)	(455)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 875)	(4 466)	(329)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		44	(3 043)	(3 006)
Różnice kursowe netto				
Środki pieniężne na początek okresu		127	3 170	3 170
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		171	127	164
O ograniczonej możliwości dysponowania				

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 jak również za okres zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	45 235	31 355	-	(2 299)	74 291
Korekty błędów					-
Przekształcenie danych na 01.01.2009 r. z tytułu przejścia na MSR				-	-
Na dzień 1 stycznia 2009 roku (po przekształceniu)	45 235	31 355	-	(2 299)	74 291
Łączne całkowite dochody					-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy					-
Koszty emisji akcji					-
Wypłata dywidendy					-
Ujęte przychody i koszty razem (łączny dochód)				(5 982)	(5 982)
Pokrycie strat z lat ubiegłych					-
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	45 235	31 355	-	(8 281)	68 309
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	45 235	31 355	-	(2 299)	74 291
Korekty błędów					-
Przekształcenie danych na 01.01.2009 r. z tytułu przejścia na MSR				-	-
Na dzień 1 stycznia 2009 roku (po przekształceniu)	45 235	31 355	-	(2 299)	74 291
Łączne całkowite dochody					-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy			4 478		4 478
Koszty emisji akcji					-
Wypłata dywidendy					-
Ujęte przychody i koszty razem (łączny dochód)				(69 533)	(69 533)
Pokrycie strat z lat ubiegłych					-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	45 235	31 355	4 478	(71 832)	9 236
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	45 235	31 355	4 478	(71 832)	9 236
Łączne całkowite dochody			-		-
Emisja akcji	9 455		(4 478)		4 977
Koszty emisji akcji					-
Wypłata dywidendy					-
Ujęte przychody i koszty razem (łączny dochód)				4 898	4 898
Pokrycie strat z lat ubiegłych		(31 355)		31 355	-
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	54 690	-	-	(35 579)	19 111

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

Dane jednostki:

Nazwa - „**GRUPA KOLASTYNA**” Spółka Akcyjna w upadłości układowej

Siedziba – **30-348 Kraków, ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14**

Podstawowy przedmiot działalności: **produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz**

- **produkcja środków myjących i czyszczących,**
- **sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,**
- **sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych,**
- **badanie rynku i opinii publicznej,**
- **zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,**
- **najem nieruchomości na własny rachunek,**
- **reklama,**
- **pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,**
- **towarowy transport drogowy,**
- **wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego,**
- **informatyka,**
- **działalność związana z pakowaniem.**

W I półroczu 2010 roku Spółka uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Kolastyna”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Miraculum”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Brutal”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Pani Walewska”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Lider”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Wars”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Być Może”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Tanita”
- sprzedaż surowców i opakowań

Organ prowadzący rejestr – do 17.10.2006r **Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego**, od 18.10.2006r –**Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**

Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

Spółka sporządza swoje sprawozdanie, z wyjątkiem informacji o przepływach pieniężnych, zgodnie z zasadą memoriału.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: **01.01.2010r. - 30.06.2010r.**

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z całkowitych dochodów**: 01.01.2009r. – 30.06.2009r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z sytuacji finansowej**: 31.12.2009r.

Okres porównawczy dla rachunku przepływów pieniężnych: 01.01.2009r. – 30.06.2009r.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale oraz w informacji dodatkowej Spółka ujawnia, dla każdej klasy kapitału uzgodnienie zmian liczby objętych udziałów na początek i na koniec okresu.

6. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Monika Nowakowska - Prezes Zarządu
Mariusz A. Roman - Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym:

- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 21 stycznia 2010 roku podjęła uchwałę w sprawie:
 - odwołania Pana Aleksandra Siudy ze stanowiska Prezesa Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A.
 - odwołania Pani Jolanty Kubickiej ze stanowiska Członka Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A.
 - powołania Pani Moniki Nowakowskiej na stanowisko Prezesa Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A.
 - powołania Pana Mariusza A. Romana na stanowisko Członka Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A.
- W dniu 15 lutego 2010 roku Pani Ewa Wójcikowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Grupa Kolastyna S.A.
- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 16 lutego 2010 roku podjęła uchwałę o powołaniu Pana Mariusza A. Romana – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A.

7. Skład Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

1. Grzegorz Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Derlatka – Członek Rady Nadzorczej
3. Bartosz Rączkowiak – Członek Rady Nadzorczej
4. Andrzej Rabenda – Członek Rady Nadzorczej
5. Paweł Zaremba-Śmietański - Członek Rady Nadzorczej
6. Karol Kolouszek - Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

W dniu 21 stycznia 2010 roku Pani Monika Nowakowska złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej emitenta.

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 27 sierpnia 2010 roku.

9. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcję wartości godziwej za wyjątkiem:

- rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych, wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów amortyzacyjnych oraz odpisów z tytułu utraty wartości,
- środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej,
- należności, kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań według tytułu leasingu wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. W opinii zarządu na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. W dniu 12 kwietnia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie oraz w dniu 30 czerwca 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęły uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Zarząd Spółki opracował założenia programu restrukturyzacyjnego, o którym pisze w Sprawozdaniu z działalności.

Zagrożenia dla procesu restrukturyzacji Spółki i w konsekwencji kontynuacji działalności w roku 2010 i następnych mogą stanowić:

1. Odrzucenie układu przez wierzycieli.

Obecnie postępowanie układowe znajduje się na etapie weryfikacji wierzytelności układowych. Do 30.06.2010 wierzyciele zgłaszali w Sądzie Rejonowym w Krakowie swoje wierzytelności. Obecnie trwa weryfikacja wierzytelności przez sąd i spółkę. Zgromadzenie Wierzycieli głosujące propozycje układowe odbędzie się, zgodnie z aktualnym stanem wiedzy spółki w styczniu 2011. Propozycje układowe zgłoszone przez spółkę we wniosku z dnia 11.03.2010 mogą ulec zmianie lub rozszerzeniu. Przedmiotem zmiany może być zmniejszenie stopnia redukcji wierzytelności układowych oraz propozycja alternatywnego zaspokojenia wierzycieli w postaci konwersji długu na akcje spółki bez redukcji kwoty głównej wierzytelności. Dzięki wprowadzeniu tych zmian ryzyko odrzucenia układu przez Zgromadzenie Wierzycieli powinno ulec zmniejszeniu.

2. Odrzucenie propozycji restrukturyzacyjnych przez wierzycieli pozaukładowych.

W ramach restrukturyzacji wierzytelności spółki w okresie od marca do maja 2010 przedstawiono propozycje wszystkim wierzycielom, zobowiązania wobec których nie będą przedmiotem postępowania układowego. Wśród tych wierzycieli znajdują się: Bank PKO BP, Bank BRE, Fortis Bank i ZUS. Propozycje restrukturyzacyjne w stosunku do banków spłaty części lub całości zobowiązań kredytowych ze sprzedaży przedmiotów majątku spółki w roku 2010, głównie nieruchomości o łącznej szacowanej wartości około 20.000 tys. zł. W celu zminimalizowania ryzyka odrzucenia propozycji sprzedaży nieruchomości za w/w kwotę dokonano w 2010 roku wycen obu przeznaczonych do sprzedaży nieruchomości, które potwierdziły ich wartość rynkową. Pozostała część zadłużenia w bankach w kwocie około 13.000 tys. zł będzie spłacana sukcesywnie począwszy od początku 2011 roku. Przedstawione propozycje restrukturyzacyjne zostały wstępnie przyjęte przez banki, a negocjacje restrukturyzacyjne są obecnie w fazie finalnej. W okresie kwietnia i maja 2010 uzgodniono zakres podziału zobowiązań spółki wobec ZUS na objęte i nie objęte postępowaniem układowym. ZUS zgłosił do postępowania układowego kwotę 1.052 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązań będzie przedmiotem umowy restrukturyzacyjnej, której zasady są w fazie uzgodnień. Spółka w maju rozpoczęła obsługę zobowiązań wobec ZUS, spłacając część zaległych składek nieobjętych postępowaniem układowym.

3. Osiągnięcie gorszych wyników finansowych.

Ryzyko nie osiągnięcia zakładanego poziomu sprzedaży występuje w każdym przedsiębiorstwie. Obecnie spółka realizuje plan sprzedaży na rok 2010. Wykonanie budżetu sprzedaży za I półrocze 2010 roku przekroczyło 100%. W zakresie realizacji kosztów wykonanie budżetu kosztów w 2010 roku jest mniejsze od zakładanego. Dzięki tym faktom, spółka uzyskała za I półrocze dodatnią rentowność na sprzedaży, co w pierwotnych założeniach było zakładane na koniec 2010 roku.

4. Ryzyko konieczności spłaty obligacji w roku 2010.

Obligacje emitowane przez spółkę posiadają terminy wymagalności w 2010 roku. Ich spłata stanowi znaczące potencjalne obciążenie dla spółki ze względu na dużą kwotę zobowiązań. Kwota

zobowiązań obligacyjnych spółki na dzień publikacji raportu wynosi 4.050 tys. zł. Ze względu na zabezpieczenie obligatariuszy na majątku spółki przewidywane jest uzgodnienie rolowania obligacji lub uzgodnienie dogodnego rozłożenia spłaty zobowiązań z tego tytułu.

10. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

11. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Podstawową walutą środowiska gospodarczego Spółki (waluta funkcjonalna) stanowi złoty polski i w tej walucie Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji). Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych (zł), a wszystkie wartości w tabelach, o ile nie wskazano inaczej, podane w tysiącach zł.

12. Nowe standardy i interpretacje.

Spółka stosuje zasady rachunkowości w sposób ciągły, z uwzględnieniem następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2010 roku:

- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane z środkach pieniężnych* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową bądź na wyniki działalności Spółki.

- MSSF 3 *Połączenia jednostek (znowelizowany)* oraz MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony)* – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją, początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.

Zmieniony MSR 27 wymaga, aby zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej (nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami. W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiany do MSSF 3 oraz MSR 27 wpłyną na przyszłe transakcje nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi a także transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową bądź na wyniki działalności Spółki.

- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w

pozycji zabezpieczanej oraz wyznaczania, w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczanego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki Spółki.

- KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zwiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji rezerw lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSSF (opublikowane w maju 2008 roku) – w maju 2008 roku Rada Międzynarodowych Standardów wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2010 roku to:

- MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*: zmiana wyjaśnia, że jeśli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana ma zastosowanie prospektywnie i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – w kwietniu 2009 roku Rada Międzynarodowych Standardów wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe. Zastosowanie następujących zmian spowodowało zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości, nie miało jednak żadnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne*: Wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Spółka zaadoptowała powyższą zmianę po raz pierwszy w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

- MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*: Wyraźnie stwierdzono, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zaklasyfikować można jedynie wydatki prowadzące do rozpoznania składnika aktywów.

- MSR 36 *Utrata wartości aktywów*: Wyjaśniono, iż największa dozwoloną jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ coroczny test na utratę wartości jest przeprowadzany przed zagregowaniem.

- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*: Wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej.

- MSR 39 *instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*: Wyjaśniono, iż z zakresu MSR 39 wyłączone są jedynie kontrakty terminowe forward kupna lub sprzedaży zawierane pomiędzy jednostką przejmującą i sprzedającym udziałowcem, których rezultatem będzie połączenie jednostek na dzień przejęcia w przyszłości, a nie instrumenty pochodne w przypadku, których wymagane jest podjęcie działań przez którąkolwiek ze stron. Pozostałe zmiany do MSR 39 nie miały wpływu ani na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki ani też na zasady rachunkowości Spółki.

Zmiany do poniższych standardów nie miały wpływu na zasady rachunkowości, sytuację finansową ani wyniki działalności grupy kapitałowej:

- MSSF 2 *Płatność w formie akcji*

- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych
- MSR 17 Leasing
- MSR 38 Wartości niematerialne
- KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych
- KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

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

W I półroczu 2010 roku miały miejsce następujące czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

- W dniu 1 lutego 2010 r. Spółka poinformowała o wypowiedzeniu następujących umów kredytowych:
 - przez BRE Bank Spółka Akcyjna: Umowy kredytowej nr 07/156/04/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 05.10.2004 roku; Umowy kredytowej nr 03/005/04/Z/OB o kredyt obrotowy multiwalutowy z dnia 26.01.2004 roku, która z dniem 05.07.2006 roku otrzymała numer 03A005/04/Z/OB; Umowy kredytowej nr 07/043/09/Z/OB o kredyt obrotowy złotowy z dnia 02.04.2009 roku; Umowy kredytowej nr 07/022/08/Z/IN o kredyt inwestycyjny z dnia 13.03.2008 roku;
 - przez Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna: Umowy Kredytu Nr GY/04/0791 z dnia 06.05.2004 r.
 - W dniu 19 lutego 2010 r. Fortis Bank Polska SA. wypowiedział Spółce Umowę o kredyt nieodnawialny nr WAR/3060/07/159/CB z dnia 27.04.2007r. wraz z późniejszymi zmianami.
 - Zarząd Grupa Kolastyna S.A. w dniu 12 lutego 2010 r. podjął w formie uchwały decyzję o zaprzestaniu dalszej działalności spółki Ubthe Corporation Limited z siedzibą na Cyprze oraz o podjęciu kroków w celu likwidacji tej spółki.
 - W dniu 26 marca 2010 r. Spółka zawarła z firmą METRUM CRYOFLEX Sp. z o.o. Sp. komandytowa umowę sprzedaży nieruchomości biurowo-produkcyjnej, położonej w Łomiankach, przy ul. Kolejowej 16A, składającej się z działek o numerach ewidencyjnych: 795 o powierzchni 0,1280 hektara i 796 o powierzchni 0,1260 hektara, za łączną cenę 3.300 tys. zł brutto. Zbyta nieruchomość była obciążona hipotekami na rzecz PeKaO Bank Hipoteczny S.A. z tytułu zabezpieczenia kredytu udzielonego Spółce. Środki pozyskane ze sprzedaży tej nieruchomości zostały przeznaczone na spłatę ww. kredytu oraz spłatę zobowiązań wobec pracowników Spółki.
 - W dniu 12 kwietnia 2010 r. Zarząd Spółki podjął uchwały:
 - w sprawie emisji nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) Warrantów Subskrypcyjnych serii AA uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I Grupa Kolastyna S.A. oraz
 - w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
- Warranty subskrypcyjne emitowane zostały nieodpłatnie oraz były niezbywalne. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii I emitowanej przez

Spółkę w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru po cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty za jedną akcję.

Warranty Subskrypcyjne zostały skierowane do niektórych z wierzycieli Spółki, w szczególności tym, którzy podpisali stosowne porozumienia inwestycyjne. Prawa z przydzielonych Warrantów Subskrypcyjnych zostały wykonane.

Zgodnie z uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego - kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (pięciu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

W ramach emisji akcji Spółki serii I w dniu 13.04.2010 r. podpisana została umowa objęcia akcji serii I z Panem Andrzejem Grzegorzewskim w wyniku której Pan Andrzej Grzegorzewski objął 1.774.220 sztuk akcji nowej emisji serii I emitowanych w ramach kapitału docelowego. Podobne umowy i porozumienia zostały podpisane z innymi wierzycielami Spółki, podpisane umowy nie mieszczą się w zakresie umów znaczących.

W ramach emisji akcji serii I łącznie zostało objętych przez wierzycieli Spółki 4.977.205 sztuk akcji, które do chwili obecnej nie zostały jeszcze zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym.

- W dniu 16 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych po rozpoznaniu sprawy z wniosku Grupa Kolastyna S.A. o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu postanowił ogłosić upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu pozostawiając upadłemu zarząd mieniem wchodzącym w skład masy upadłości.

Wskazanie głównych elementów propozycji układowych:

1. Redukcja wierzytelności, wchodzących do układu (wyższych kwotowo niż 10 tys. zł) o 40% ich wartości.

2. Przesunięcie terminu spłaty zobowiązań Spółki objętych układem na okres lat 2011-2015 w proporcji:

rok 2011: 16% całości wierzytelności układowych

rok 2012: 20% całości wierzytelności układowych

rok 2013: 20% całości wierzytelności układowych

rok 2014: 22% całości wierzytelności układowych

rok 2015: 22% całości wierzytelności układowych

w ratach miesięcznych, płatnych od początku 2011 roku.

- W dniu 28 kwietnia 2010 r. Zarząd Spółki otrzymał informację, o stwierdzeniu prawomocności postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 16.04.2010 r. o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Powyższe postanowienie uprawomocniło się w dniu 24.04.2010 r. W dniu 20 lipca 2010 r. Spółka otrzymała od Nadzorcy Sądowego kopie zgłoszeń wierzytelności, jakie wpłynęły do tej pory w toczącym się postępowaniu upadłościowym. Termin do zgłaszania wierzytelności Sąd upadłościowy wyznaczył na dzień 30.06.2010 r.

Na podstawie przekazanych zgłoszeń łączna kwota zgłoszonych wierzytelności (łącznie z naliczonymi odsetkami) wynosi 14.835 tys. zł z czego największe zgłoszone kwoty to:

PKO Bank Polski S.A. w kwocie 10.151 tys. zł z tytułu udzielonego kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 18 sierpnia 2008 r. wraz z naliczonymi odsetkami oraz Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział Krakowie z tytułu zobowiązań Spółki z tytułu zaległych składek za ubezpieczenie zdrowotne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie: 1.052 tys. zł.

- W dniu 26 maja 2010 r. Zarząd emitenta przekazał do publicznej wiadomości prognozę wyników finansowych za 2010 r. , która zakłada osiągnięcie w 2010 roku:

Przychody ze sprzedaży: 36.900 tys. zł

Wynik brutto: 4.447 tys. zł

Wynik EBITDA: 7.466tys. zł

W założeniach stanowiących podstawę prognozy uwzględniono przychody ze sprzedaży, które zostały oszacowane zgodnie z planem sprzedaży na wszystkich markach (Kolastyna, Miraculum, Tanita, Pani Walewska, Wars, Brutal, Być Może, Paloma, Lider), w poszczególnych kanałach dystrybucji, zawartych w strategii rozwoju na lata 2010 - 2015. Przyjęta strategia zakłada m.in. zmianę marki wiodącej w portfolio produktów Spółki. Począwszy od drugiej połowy 2010 wiodącą marką wspieraną nakładami marketingowymi będzie asortyment pod znakiem towarowym Miraculum (produkty pielęgnacyjne oraz perfumeryjne). Zmiana strategii wiąże się z planowaną zmianą nazwy Spółki - na Miraculum S.A. w upadłości układowej.

Podstawowym czynnikiem, który wpłynął na korektę prognozy wyniku brutto (raport nr 79/2010) była transakcja sprzedaży marki "Kolastyna".

Prognoza nie uwzględnia kolejnych planowanych przychodów ze sprzedaży nieruchomości Spółki.

- W dniu 30 czerwca 2010 r. Spółka podpisała umowę zbycia aktywów znacznej wartości, tj. sprzedaży marki "Kolastyna" na rzecz spółki Sarantis Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie

Cena sprzedaży marki "Kolastyna" wyniosła 11.590 tys. zł brutto (9.500 tys. zł netto) bez wliczania w to produktów i surowców, których cena będzie zależeć od dokonanej przez Spółkę inwentaryzacji w ciągu 14 dni po zawarciu umowy. Wartość ewidencyjna aktywów składających się na sprzedaną markę "Kolastyna" ujawnionych w bilansie Emitenta wynosi 3.214 tys. zł.

Część ceny, w wysokości 7.698 tys. zł została przeznaczona na spłatę w całości obligacji serii F, G, H i części obligacji serii E, zabezpieczonych rzeczowo na znaku parasolowym K Kolastyna Laboratorium.

Spółka zobowiązała się do zmiany nazwy firmy do dnia 31.12.2010 r. w ten sposób, aby nie zawierała ona słowa "Kolastyna". Do tego czasu Spółka może używać tego słowa jako oznaczenia przedsiębiorstwa, jak również zarządzać stroną korporacyjną: www.grupakolastyna.pl

Spółka zachowała prawo sprzedaży, we własnym imieniu oraz na własny rachunek, niektórych produktów składających się na markę "Kolastyna" wobec niektórych odbiorców eksportowych, do dnia 31.12.2010 r., przy czym Kupujący ma prawo żądania zaprzestania takiej sprzedaży.

Transakcja sprzedaży marki "Kolastyna" jest związana z przyjętą przez Zarząd Spółki strategią, która zakłada m.in. zmianę marki wiodącej w portfolio produktów Spółki. Począwszy od drugiej połowy 2010 r. wiodącą marką wspieraną nakładami marketingowymi będzie asortyment pod znakiem towarowym Miraculum (produkty pielęgnacyjne oraz perfumeryjne).

14. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.

Struktura sprzedaży w odniesieniu do głównych grup asortymentowych w Grupie Kolastyna S.A. jest porównywalna w każdym roku. W II i III kwartale dominuje sprzedaż kosmetyków do opalania, w I i IV największy udział mają wyroby perfumeryjne. Największe dochody wygenerowały wyroby sprzedawane pod markami Kolastyna i Miraculum, przy czym ze względu na sprzedaż marki Kolastyna w następnych latach spadnie sprzedaż w zakresie linii produktów do opalania.

15. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące emisji akcji:

W dniu 11 stycznia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę upoważniającą Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego emitenta w drodze emisji nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 15.000 tys. zł w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 23 lutego 2010 r. Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował 4.478.260 akcji zwykłych na okaziciela serii H wyemitowanych przez Spółkę w dniu 27.08.2009 r.

W dniu 12 kwietnia 2010 r. Zarząd Spółki podjął uchwały:

- w sprawie emisji nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) Warrantów Subskrypcyjnych serii AA uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I Grupa Kolastyna S.A. oraz
- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Warranty subskrypcyjne emitowane zostały nieodpłatnie oraz były niezbywalne. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii I emitowanej przez Spółkę w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru po cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty za jedną akcję.

Warranty Subskrypcyjne zostały skierowane do niektórych z wierzycieli Spółki, w szczególności tym, którzy podpisali stosowne porozumienia inwestycyjne. Prawa z przydzielonych Warrantów Subskrypcyjnych zostały wykonane.

Zgodnie z uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego - kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

W ramach emisji akcji Spółki serii I w dniu 13.04.2010 r. podpisana została umowa objęcia akcji serii I z Panem Andrzejem Grzegorzewskim w wyniku której Pan Andrzej Grzegorzewski objął 1.774.220 sztuk akcji nowej emisji serii I emitowanych w ramach kapitału docelowego. Podobne umowy i porozumienia zostały podpisane z innymi wierzycielami Spółki, podpisane umowy nie mieszczą się w zakresie umów znaczących.

W ramach emisji akcji serii I łącznie zostało objętych przez wierzycieli Spółki 4.977.205 sztuk akcji, które do chwili obecnej nie zostały jeszcze zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym.

W dniu 16 czerwca 2010 r. Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował 4.977.205 akcji zwykłych na okaziciela serii I wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 12 kwietnia 2010 r., która została podjęta w związku z uprawnieniami nadanymi przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 11 stycznia 2010 roku w zakresie możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w łącznej wysokości do 15.000 tys. zł wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Informacje dotyczące emisji obligacji:

W dniu 2 marca 2010 roku Spółka przeprowadziła emisję 200 obligacji imiennych serii I w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 200.tys. zł. Oprocentowanie obligacji serii I wynosi 12% w skali roku (oprocentowanie stałe). Termin wykupu obligacji serii I to 2 września 2010 roku. Obligacje serii I będą zabezpieczone poprzez ustanowienie hipoteki na kompleksie nieruchomości należącej do Spółki położonej w Łodzi przy ul. Brzezińskiej oraz ustanowienie przez Spółkę zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych: K Kolastyna Laboratorium, Paloma, Tanita.

W dniu 11 marca 2010 roku Spółka przeprowadziła emisję 200 obligacji imiennych serii J w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 200 tys. zł. Oprocentowanie obligacji serii J wynosi 12% w skali roku (oprocentowanie stałe). Termin wykupu obligacji serii J to 13 września 2010 roku. Obligacje serii J będą zabezpieczone poprzez ustanowienie hipoteki na kompleksie nieruchomości należącej do Spółki położonej w Łodzi przy ul. Brzezińskiej oraz ustanowienie przez Spółkę

zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych: K Kolastyna Laboratorium, Paloma, Tanita.

W dniu 24 marca 2010 roku Spółka przeprowadziła emisję 3.000 obligacji imiennych serii K w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 3.000 tys. zł. Oprocentowanie obligacji serii K wynosi 12% w skali roku (oprocentowanie stałe). Termin wykupu obligacji serii K to 24 maja 2010 roku. Obligacje serii K są zabezpieczone w całości poprzez zawarcie umowy cesji wierzytelności pomiędzy Obligatariuszem a Spółką, której przedmiotem będzie przeniesienie przez Spółkę przysługujących Spółce wierzytelności, istniejących w chwili zawierania Umowy Cesji bądź mogących powstać w przyszłości w stosunku do dłużników określonych w Umowie Cesji. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie produkcji towarów w II kwartale 2010 r.

W dniu 31 marca 2010 roku Spółka przeprowadziła emisję 1.350 obligacji imiennych serii L w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 1.350 tys. zł. Oprocentowanie obligacji serii L wynosi 12% w skali roku (oprocentowanie stałe). Termin wykupu obligacji serii L to 24 maja 2010 roku. Obligacje serii L są zabezpieczone w całości poprzez zawarcie umowy cesji wierzytelności pomiędzy Obligatariuszem a Spółką, której przedmiotem jest przeniesienie przez Spółkę przysługujących Spółce wierzytelności, istniejących w chwili zawierania Umowy Cesji bądź mogących powstać w przyszłości w stosunku do dłużników określonych w Umowie Cesji.

W dniu 31 marca 2010 roku Spółka przeprowadziła emisję 1.500 obligacji imiennych serii M w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 1.500 tys. zł. Oprocentowanie obligacji serii M wynosi 12% w skali roku (oprocentowanie stałe). Termin wykupu obligacji serii M to 26 czerwca 2010 roku. Obligacje serii M są zabezpieczone w całości poprzez zawarcie umowy cesji wierzytelności pomiędzy Obligatariuszem a Spółką, której przedmiotem jest przeniesienie przez Spółkę przysługujących Spółce wierzytelności, istniejących w chwili zawierania Umowy Cesji bądź mogących powstać w przyszłości w stosunku do dłużników określonych w Umowie Cesji.

Informacje dotyczące wykupu i spłaty obligacji:

W okresie sprawozdawczym nastąpił wykup posiadanych przez Spółkę obligacji wyemitowanych przez spółkę Dom Maklerski IDM SA serii ABP w łącznej kwocie 400.tys. zł

W okresie sprawozdawczym Spółka spłaciła:

2.092 obligacji imiennych serii K wyemitowanych w dniu 24 marca 2010 roku w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 2.092 tys. zł z terminem wykupu 24 maja 2010 roku.

1.350 obligacji imiennych serii L wyemitowanych w dniu 31 marca 2010 roku w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 1.350 tys. zł z terminem wykupu 24 maja 2010 roku.

W dniu 30 czerwca 2010 r. Spółka poinformowała, że część z ceny uzyskanej ze sprzedaży marki „Kolastyna”, w wysokości 7.698 tys. zł została przeznaczona na spłatę w całości obligacji serii F, G, H i części obligacji serii E, zabezpieczonych rzeczowo na znaku parasolowym K Kolastyna Laboratorium.

16. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Spółka nie wypłaciła dywidendy za 2009 oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2010 rok.

17. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o standardy MSSF zawarte w polskim przekładzie International Accounting Standards Board wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (IASB) w maju 2007 roku z późniejszymi zmianami w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz w oparciu o przepisami ustawy o rachunkowości.

W odniesieniu do każdej grupy aktywów Spółka ujawnia następujące informacje:

- a) kwotę odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujętą w rachunku zysków i strat w ciągu okresu oraz pozycję (pozycje) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, do której odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości został włączony;
- b) kwotę odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujętą w rachunku zysków i strat w ciągu okresu oraz pozycję (pozycje) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

17.1. Korekta błędów i zmiany zasad rachunkowości

Korekta błędów w I półroczu 2010 roku nie miała miejsca.

Na dzień 30.06.2010 Spółka dokonała zmiany zasad rachunkowości polegających na zmianie prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Szczegóły korekty zostały opisane w nocie 2.1.

17.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu nie mniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Niepewność szacunków

Podstawowe obszary dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

Spółka szacuje przydatność zalegających pozycji zapasów oraz możliwości ich zbycia, które to szacunki mogą różnić się od przyszłych możliwości.

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności Spółka wykorzystuje ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Spółka ustaliłaby odpisy w innej wysokości.

Świadczenia pracownicze

Ustalając wysokość rezerw na świadczenia pracownicze tj. rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i pośmiertne wzięto pod uwagę takie czynniki jak: stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

17.3. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

1. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

2. Na dzień bilansowy składniki aktywów oraz pasywów wyrażone w walutach obcych są wyceniane po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

3. Różnice kursowe dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

4. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2010	31.12.2009
USD	3,3946	2,8503
EURO	4,1458	4,1082
GBP	5,0947	4,5986
CZK	0,1609	0,1554
RUB	0,1086	0,0950
SEK	0,4359	0,4000

**Kurs średni, liczony jako
średnia arytmetyczna kursów
obowiązujących na ostatni
dzień każdego miesiąca w
danym okresie**

	30.06.2010	31.12.2009
USD	3,0573	3,1236
EURO	4,0042	4,3406

17.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowymi aktywami trwałymi są środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, świadczenia usług lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, że będą wykorzystywane dłużej niż przez rok.

Do rzeczowych aktywów trwałych są także kwalifikowane środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Środki trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Środki trwałe wniesione aportem w 2001 roku do Spółki oraz środki trwałe przyjęte przez Spółkę w wyniku jej połączenia na 31 grudnia 2004 roku ze spółkami: Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. i Ann Cosmetics Sp. z o.o. zostały wycenione na podstawie wartości godziwej odpowiadającej wartości rynkowej.

Środki trwałe przyjęte przez Spółkę w wyniku jej połączenia na dzień 31.12.2007r ze spółką zależną Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. wycenione zostały w wartości godziwej.

Środki trwałe (grunty, budynki i budowle) przejęte przez Spółkę w wyniku rejestracji połączenia w dniu 31.12.2008 r. spółki Unicolor S.A. wycenione zostały w wartości godziwej ustalonej na dzień nabycia kontroli nad spółką Unicolor S.A. - dla potrzeb konsolidacji przyjęto, że był to dzień 30 września 2007 roku.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych zostaje pomniejszona o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne są ustalone z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Stawki dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 2,5% do 10,0%
- urządzenia techniczne i maszyny od 4,0% do 50,0%
- środki transportu od 14,0% do 41,0%
- inne środki trwałe od 14,0% do 20,0%

Rozpoczęcie amortyzacji następuje, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Grunty nie są amortyzowane.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania.

17.5. Utrata wartości aktywów

Środki trwałe podlegają odpisom aktualizującym z tytułu utraty wartości, w tym celu w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości będą miały zastosowanie testy na utratę wartości.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenie sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunku zysków i strat: na pozostałe przychody operacyjne).

17.6. Leasing

Środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku spółki amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności środka trwałego, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej wartości godziwej środka lub zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, natomiast nadwyżka będąca kosztami finansowania obciążała w całości koszty finansowe okresu.

Jako środki trwale w budowie wykazywane są środki trwale będące w toku budowy lub montażu, które wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Środki trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

17.7. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane w bilansie na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Długoterminowe aktywa finansowe

Stanowiące długoterminowe aktywa finansowe udziały i akcje w innych jednostkach są wyceniane w bilansie według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych.

17.8. Wartości niematerialne

W pozycji tej są ujęte nabyte przez jednostki, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Spółka przyjmuje niekreślony okres użytkowania wartości niematerialnych i prawnych w postaci znaków towarowych, patentów, receptur i wartości firmy ze względu na brak możliwości określenia w jakim okresie aktywa te będą generować przepływy pieniężne dla spółki, zgodnie z MSR 38.88

Wartość firmy

Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości. Spółka przyjmuje jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne dla aktualizacji wartości firmy segmenty operacyjne wskazane w nocie nr 16. Test na utratę wartości firmy zlecony biegłemu rzeczoznawcy na dzień 30.06.2010 nie wykazał przesłanek powodujących dokonanie odpisu aktualizującego wartości firmy w wysokości 16.004 tys. zł. Założenia przyjęte do testu na utratę wartości były następujące:

- test został przeprowadzony metodą DCF (zdyskontowanych przepływów pieniężnych)
- prognozy stanowiące podstawę do testu na utratę wartości obejmowały okres do 2015 roku
- średnioroczny przyrost sprzedaży spółki założony w prognozach wyniósł 19% r/r.
- stopa dyskontowa przyjęta do testu wyniosła 9%, co odpowiada przewidywanemu średniemu kosztowi pozyskania kapitału zewnętrznego przez spółkę w okresie prognozy.

Koszty prac rozwojowych

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu jako aktywa, w koszcie wytworzenia, pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

- wytworzone aktywa są możliwe do zidentyfikowania,
- istnieje prawdopodobieństwo, że wytworzone aktywa przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- koszty prac rozwojowych mogą być wiarygodnie zmierzone.

W przypadku braku możliwości odróżnienia nakładów na prace badawcze i prace rozwojowe, całość poniesionych wydatków ujmowana jest jako koszt w okresie ich poniesienia.

Aktywowane koszty prac rozwojowych podlegają umorzeniu metodą liniową przez okres ich użytkowania.

Inne wartości niematerialne

W aktywach spółki według stanu na dzień 30.06.2010 roku pozostają następujące wartości niematerialne o znacznej wartości:

- Znaki towarowe Uroda 19.693 tys. zł
- Znak towarowy Tanita 3.601 tys. zł
- Znak towarowy Paloma 1.315 tys. zł

W/w znaki towarowe są nieodłącznie związane z działalnością Grupy Kolastyna S.A.

Spółka posiada prawa do znaków towarowych Miraculum, Brutal, Pani Walewska, które przejęła w wyniku połączenia ze spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. Znaki te nie zostały wyodrębnione i nie wprowadzono ich do bilansu na moment rozliczenia połączenia.

Wartości niematerialne, w tym znaki towarowe, przejęte przez spółkę w wyniku dokonanego w dniu 31 grudnia 2004 roku przejęcia majątku spółek Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. i Ann Cosmetics Sp. z o.o. zostały wycenione w wartości godziwej.

Prawo własności znaków towarowych Uroda (nabytych w roku 2007 od firmy CUSSONS) wycenione zostały w ekwiwalencie ceny gotówkowej w związku z odroczonym terminem płatności.

Znaki towarowe Tanita i Paloma zostały przejęte przez spółkę w wyniku mającego miejsce w dniu 31 grudnia 2008 roku przejęcia spółki Unicolor S.A.

Wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, w tym znaki towarowe oraz nabyte receptury, nie podlegają amortyzacji, są one poddawane testom na utratę wartości.

Wartości niematerialne posiadające określone okresy użytkowania są umarzane z uwzględnieniem okresów ekonomicznej użyteczności. Odzwierciedlają one faktyczny okres ich użytkowania i są amortyzowane metodą liniową.

Do amortyzacji oprogramowania Spółka stosuje stawkę roczną 20% oraz 50% , a w przypadku praw autorskich 34% rocznie.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Spółka według stanu na dzień 30.06.2010r posiada w aktywach wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, w tym znaki towarowe oraz nabyte receptury, które nie podlegają amortyzacji, lecz są poddawane corocznie testom na utratę wartości.

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny wartości znaków towarowych pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

Testy na utratę wartości znaków towarowych przeprowadzone na dzień 30.06.2010 na podstawie prognozowanych przepływów pieniężnych obejmujących okres do 2015 roku nie wykazały występowania przesłanek do opisu aktualizującego.

Na dzień 30.06.2010 znaki towarowe spółki stanowią przedmiot zabezpieczenia z tytułu:

- znaki towarowe Uroda – kredytu udzielonego spółce przez BRE Bank w kwocie 10.111 tys. zł
- Tanita i Paloma – obligacji wyemitowanych przez spółkę serii I i J w łącznej kwocie 400 tys. zł

17.9. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W 2009 roku Spółka utworzyła 100% odpis na wartość udziałów w Spółce Ubthe Corporation Ltd, o wartości 9 283 tys. zł . Na dzień 30.06.2010 roku odpis pozostał na niezmienionym poziomie.

17.10. Instrumenty finansowe

Wszystkie aktywa spełniające definicję instrumentów finansowych w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii:

- należności własne
- przeznaczone do obrotu,
- dostępne do sprzedaży
- lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu klasyfikuje się aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) zalicza się aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza się i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których nie przeznaczono do sprzedaży w krótkim terminie kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udiały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, wycenia się aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których nie zakwalifikowano jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, wycenia się je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej wycenia się aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do

sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów zalicza się do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

17.11. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

Spółka nie stosuje dostępnych na rynku instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego z tytułu różnic kursowych i zmian stopy oprocentowania zaciągniętych zobowiązań, gdyż jest ono nieznaczne. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd polityką zarządzania ryzykiem finansowym Spółka nie nabywa również instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

17.12. Zapasy

Materiały i towary

Materiały i towary na dzień bilansowy są wyceniane w cenach nabycia. Na dzień bilansowy materiały przeznaczone do sprzedaży oraz towary są wyceniane nie wyżej niż ceny sprzedaży netto.

Spółka szacuje przydatność zalegających pozycji materiałów i towarów oraz możliwości ich zbycia, które to szacunki mogą różnić się od przyszłych możliwości.

Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych

Produkty w toku

Produkty w toku wycenia się w koszcie wytworzenia.

Wyroby gotowe

Wycena wyrobów gotowych jest dokonywana na poziomie kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wyroby nie są wycenione wyżej niż ceny sprzedaży netto.

Spółka szacuje przydatność zalegających pozycji wyrobów gotowych oraz możliwości ich zbycia, które to szacunki mogą różnić się od przyszłych możliwości.

Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozchód zapasów odbywa się według szczegółowej identyfikacji rozchodowanego asortymentu.

W sprawozdaniach za wcześniejsze okresy Spółka błędnie podawała metodę wyceny zapasów, wskazując metodę FIFO.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów udzielonych spółce przez Banki PKO BP SA i BRE Bank SA wynosi na dzień 30.06.2010r. 3.594 tys. zł

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

17.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności – według indywidualnej oceny.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności Spółka wykorzystuje ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Spółka ustaliłaby odpisy w innej wysokości.

Należności inne niż handlowe, które staną się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazuje się w aktywach trwałych w pozycji „Należności długoterminowe”. Na dzień bilansowy należności długoterminowe nie wystąpiły.

17.14. Pozostałe aktywa i pasywa

Pozostałe aktywa obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Za pozostałe pasywa uznaje się prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy pozostałych aktywów i pasywów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

17.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Natomiast środki w walutach obcych wyceniane są w ciągu roku wg kursu banku, z

którego usług Spółka korzysta, na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia, odpowiadającego kursowi średniemu NBP.

17.16. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwale (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

Działalność zaniechana

Wyniki

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009 - 30.06.2009
Przychody	-	-	-	-
Koszty	-	-	-	-
Zysk / (strata) brutto	-	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-	-
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej	-	-	-	-
Strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Podatek dochodowy:	-	-	-	-
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem	-	-	-	-
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus	-	-	-	-
Strata netto przypisana działalności zaniechanej	-	-	-	-

Główne klasy aktywów i zobowiązań spółki wycenione według wartości niższej spośród: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia

	30.06.2010	31.12.2009
Aktywa		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe	9 360	2 636
Należności z tytułu dostaw i usług		
Środki pieniężne		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9 360	2 636
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Kredyty i pożyczki		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	9 360	2 636

Przepływy środków pieniężnych netto spółki

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
Przepływy z działalności operacyjnej	694	(331)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	2 225	(2 346)
Przepływy z działalności finansowej	(2 875)	(329)
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	44	(3 006)

17.17. Kapitał własny

Spółka ujawnia informacje umożliwiające użytkownikom sprawozdania ocenę celów, zasad i procesów służących zarządzaniu kapitałem.

Podczas I półrocza 2010 Spółka zastosowała się do nałożonych zewnętrznie wymogów kapitałowym, którym podlegają podmioty gospodarcze dopuszczone do obrotu giełdowego.

Kapitały występujące w Grupie Kolastyna S.A w upadłości układowej:

- kapitał akcyjny,
- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- pozostałe kapitały
- zyski zatrzymane

Kapitał akcyjny

Kapitał zakładowy obejmuje kapitał unormowany przepisami kodeksu spółek handlowych odzwierciedlający nominalną wartość akcji pokrytych gotówką, aportem lub majątkiem przejmowanych spółek.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej:

- nadwyżka ceny nabycia akcji ponad ich wartość nominalną.

Zyski zatrzymane obejmuje:

- nie pokryte straty z lat ubiegłych,
- zysk niepodzielony,
- skutki przejścia spółek na MSSF oraz skutki połączenia
- wynik finansowy netto bieżącego okresu.

17.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Spółce jako zobowiązania finansowe. W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

Jeżeli wycena kredytów i pożyczek według zamortyzowanego kosztu nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, tj. powiększone o odsetki naliczone memoriałowo.

W sprawozdaniu o dochodach są ujmowane wszystkie skutki dotyczące wyceny według zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania ze sprawozdania o sytuacji finansowej lub stwierdzenia utraty jego wartości.

17.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów spółki.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zalicza się w całości, niezależnie od umownego terminu zapłaty, do zobowiązań krótkoterminowych. Pozostałe zobowiązania dzieli się na zobowiązania długo- i krótkoterminowe, stosując poniższe kryteria:

- zobowiązania wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, są zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych,
- pozostałe zobowiązania, nie będące zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, a także nie spełniające kryteriów zaliczania do zobowiązań krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe.

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów spółki obejmują w szczególności:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych sfinansowanych,
- przedpłaty otrzymane od odbiorców.

17.20. Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w sprawozdaniu o dochodach jako korekta odsetek.

W odniesieniu do każdego rodzaju rezerw Spółka ujawnia kwotę każdego zakładanego zwrotu z podaniem kwoty składnika aktywów, która została ujęta z tytułu oczekiwanego zwrotu.

17.21. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z przyjętym w Spółce systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych wynikających z przepisów prawa pracy. Odprawy emerytalne są wypłacane w formie jednorazowego świadczenia w chwili przejścia pracownika na emeryturę, którego wysokość zależy od kwoty wynagrodzenia. Na odprawy emerytalne nie tworzy się specjalnych funduszy i nie wydzielają się aktywów służących zaspokojeniu przyszłych roszczeń pracowników. Koszty związane z odprawami emerytalnymi rozpoznaje się w okresie, w którym pracownik świadczył pracę.

Spółka określiła wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, które w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane jako zobowiązania. Naliczone zobowiązania dotyczą przyszłych zdyskontowanych wypłat, do których pracownicy nabyli prawo przed dniem bilansowym, skorygowanych wskaźnikiem rotacji kadr (prawdopodobieństwo otrzymania wypłaty). Na koniec roku wartość zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych została oszacowana przez aktuarusza. W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Spółka nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

17.22. Przychody, koszty, wynik finansowy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone zostało według wariantu kalkulacyjnego.

Za przychody i zyski uznaje się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez akcjonariuszy.

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

17.22.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

17.22.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

17.22.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

17.22.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

17.22.5. Podatek dochodowy

Spółka tworzy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz w przypadku straty możliwej do odliczenia w przyszłości.

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między rachunkową i podatkową wartością aktywów i pasywów:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w sprawozdaniu o całkowitych dochodach.

17.22.6. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozważniające potencjalne akcje zwykłe.

18. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych spółki za okres od 01 stycznia 2010r do 30 czerwca 2010r. oraz porównywalne dane za okres od 01 czerwca 2009r do 30 czerwca 2009 rok.

01.01.2010 - 30.06.2010	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	perfumeria	pielęgnacja	opalenie	usługi i materiały	Pozostałe			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	2 313	9 574	4 246	372	-	-	-	16 505
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	2 313	9 574	4 246	372	-	-	-	16 505
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 085)	(4 169)	(2 179)	(297)	-	-	-	(7 730)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(1 085)	(4 169)	(2 179)	(297)	-	-	-	(7 730)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	1 228	5 405	2 067	75	-	-	-	8 775
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(2 886)	-	-	(2 886)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	(5 351)	-	-	(5 351)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	-	-	-	-	7 470	-	-	7 470
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	1 228	5 405	2 067	75	(767)	-	-	8 008
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	16	-	-	16
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	(3 185)	-	-	(3 185)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	(40)	-	-	(40)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 228	5 405	2 067	75	(3 976)	-	-	4 799
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 228	5 405	2 067	75	(3 976)	-	-	4 799
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	92 922	-	-	92 922
Aktywa ogółem	-	-	-	-	92 922	-	-	92 922
Zobowiązania segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	73 811	-	-	73 811
Kapitały własne	-	-	-	-	19 111	-	-	19 111
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	92 922	-	-	92 922

01.04.2010 - 30.06.2010	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	perfumeria	pielęgnacja	opalenie	usługi i materiały	Pozostałe	Razem		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym - od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	1 798	4 572	5 707	452	-	12 529	-	12 529
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	1 798	4 572	5 707	452	-	12 529	-	12 529
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(865)	(2 093)	(2 341)	(404)	-	(5 703)	-	(5 703)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(865)	(2 093)	(2 341)	(404)	-	(5 703)	-	(5 703)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	933	2 479	3 366	48	-	6 826	-	6 826
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(1 765)	(1 765)	-	(1 765)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	(3 185)	(3 185)	-	(3 185)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	-	-	-	-	6 334	6 334	-	6 334
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	933	2 479	3 366	48	1 384	8 210	-	8 210
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	8	8	-	8
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	(2 830)	(2 830)	-	(2 830)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	878	878	-	878
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	933	2 479	3 366	48	(560)	6 266	-	6 266
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(583)	(583)	-	(583)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	933	2 479	3 366	48	(1 143)	5 683	-	5 683
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	-	-	-	-	92 922	92 922	-	92 922
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	-	-	-	-	92 922	92 922	-	92 922
Zobowiązania segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	73 811	73 811	-	73 811
Kapitały własne	-	-	-	-	19 111	19 111	-	19 111
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	92 922	92 922	-	92 922

01.04.2009-30.06.2009	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	perfumeria	pielęgnacja	opalenie	usługi	Pozostałe			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	1 875	5 277	3 362	105	213	10 832	-	10 832
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	1 875	5 277	3 362	105	213	10 832	-	10 832
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 456)	(3 054)	(1 579)	(132)	(70)	(6 291)	-	(6 291)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(1 456)	(3 054)	(1 579)	(132)	(70)	(6 291)	-	(6 291)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	419	2 223	1 783	(27)	143	4 541	-	4 541
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(4 331)	(4 331)	-	(4 331)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	(6 539)	(6 539)	-	(6 539)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	-	-	-	-	(37)	(37)	-	(37)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	419	2 223	1 783	(27)	(10 764)	(6 366)	-	(6 366)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	(1 171)	(1 171)	-	(1 171)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	354	354	-	354
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	(11 581)	(7 183)	-	(7 183)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	419	2 223	1 783	(27)	1 074	1 074	-	1 074
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	419	2 223	1 783	(27)	(10 507)	(6 109)	-	(6 109)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	145 511	145 511	-	145 511
Aktywa ogółem	-	-	-	-	145 511	145 511	-	145 511
Zobowiązania segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	77 202	77 202	-	77 202
Kapitały własne	-	-	-	-	68 309	68 309	-	68 309
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	145 511	145 511	-	145 511

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym sprawozdaniem przedstawia tabela:

Struktura sprzedaży netto w I półroczu 2010 r.
według kraju odbiorcy

Kraj	Wartość netto (w tys. złotych)
Polska	12 543
Rosja	2 200
Łotwa	718
Litwa	470
Białoruś	384
Ukraina	37
Hiszpania	30
Kanada	30
Grecja	14
Słowacja	11
Jordania	10
Bułgaria	10
Kirgistan	10
Macedonia	9
Czechy	8
W. Brytania	7
USA	4
Estonia	3
Niemcy	3
Portugalia	2
Rumunia	2
RAZEM	16 505

19. Przychody i koszty

19.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009 - 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	5 220	2 999	20 180	9 426
<i>kwoty zafakturowane</i>	5 220	2 999	20 180	9 426
<i>zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp</i>				
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług				
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)				
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)				
Razem przychody ze sprzedaży produktów	5 220	2 999	20 180	9 426

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009 - 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	11 285	9 530	2 790	1 406
<i>kwoty zafakturowane</i>	11 285	9 530	2 790	1 406
<i>zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp</i>				
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług				
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)				
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)				
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 285	9 530	2 790	1 406

Koszty według rodzaju

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009 - 30.06.2009
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	510	218	1 620	801
Wynagrodzenia	3 205	1 518	7 401	3363
Zużycie materiałów i energii	1 245	929	6 798	4482
Usługi obce	3 872	3 155	9 133	7142
Podatki i opłaty	177	88	340	145
Pozostałe koszty	344	230	491	394
- inne koszty działalności operacyjnej				
Razem koszty rodzajowe	9 353	6 138	25 783	16 327
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	2 984	1 064	1 429	187
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)				
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 630	3 451	1 214	647
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	15 967	10 653	28 426	17 161
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(4 100)	(2 252)	(9 603)	(5 644)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(4 100)	(2 252)	(9 603)	(5 644)
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych, półfabrykatów oraz materiałów i surowców służących do produkcji				
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych, półfabrykatów oraz materiałów i surowców służących do produkcji				
- różnice inwentaryzacyjne				
-koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska				
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług				
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(3 630)	(3 451)	(1 214)	(647)
- wartość wg ceny nabycia	(3 630)	(3 451)	(1 214)	(647)
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów				
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów				
- różnice inwentaryzacyjne				
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług				
Koszty sprzedaży (+)	(2 886)	(1 765)	(6 132)	(4 331)
- wartość wg ceny nabycia	(2 886)	(1 765)	(6 132)	(4 331)
- utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności				
- należności spisane w koszty				
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość materiałów				
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość materiałów				
- różnice inwentaryzacyjne				
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług				
Koszty ogólnego zarządu (+)	(5 351)	(3 185)	(11 477)	(6 539)
- wartość wg ceny nabycia	(5 351)	(3 185)	(11 477)	(6 539)
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość materiałów				
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość materiałów				
- różnice inwentaryzacyjne				
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług				
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(15 967)	(10 653)	(28 426)	(17 161)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009 - 30.06.2009
Koszty wynagrodzeń (+)	2 777	1 309	6 332	2895
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	428	209	1 069	468
Przychody z działalności socjalnej (-)				
Dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych ze środków ZFSŚ (-)				
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych (+)				
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-)				
Nagrody z zysku netto (+)				
Odписы na ZFSŚ z zysku netto (+)				
Razem koszty świadczeń pracowniczych	3 205	1 518	7 401	3 363

19.2. Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)

	01.01.2010- 30.06.2010	01.04.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009	01.04.2009- 30.06.2010
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:	34	20	226	126
Amortyzacja środków trwałych	34	20	226	126
Amortyzacja wartości niematerialnych			-	
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	376	157	1 105	541
Amortyzacja środków trwałych	313	131	576	282
Amortyzacja wartości niematerialnych	63	26	529	259
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	100	41	289	132
Amortyzacja środków trwałych	100	41	289	132
Amortyzacja wartości niematerialnych				

19.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010- 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009- 30.06.2009
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 813	5 596	337	46
Rozwiązanie rezerw	6 557	6 557	1 230	1 230
Rozwiązanie rezerw na należności (wpłata)			1	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	275	275		
	26	26		
Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych				
Refundacja wynagrodzeń			13	
Zakup sfinansowany z ZFRON			20	
Umorzone zobowiązania			193	194
			25	32
Otrzymane kary i odszkodowania				
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	-			
Nadwyżka z połączenia jednostek				
Inne			12	12
rozl.cesji środków trwałych	-			
Razem pozostałe przychody operacyjne	13 671	12 454	1 831	1 514

19.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010- 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009- 30.06.2009
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
Utworzenie odpisu na należności	(17)	(17)	(232)	(232)
Koszty postępowań sądowych	(96)	(57)	(88)	(82)
Rozliczenie inwentaryzacji	(51)	(51)		
Strata z likwidacji zapasów				
Koszty reklamacji towarów	(4)	(3)	(18)	(3)
Spisane należności			(3)	(3)
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(16)	(16)	(2)	(2)
PFRON				
odpis aktualizujący wartość środków trwałych	(118)	(118)	(176)	(176)
Darowizny przekazane			(1)	(1)
Zniszczenie złomowanie zapasów				
Odszkodowania i kary	(73)	(31)	(469)	(469)
Rezerwa na przyszłe koszty	(5 747)	(5 747)	(426)	(426)
Inne	(79)	(80)	(158)	(157)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(6 201)	(6 120)	(1 573)	(1 551)

19.5. Przychody i Koszty finansowe netto

Przychody finansowe				
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009 - 30.06.2009
Przychody z tytułu odsetek	16	9	12	6
- lokaty bankowe				
- należności	16	9	4	6
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
- pozostałe			8	
Dywidendy otrzymane				
Odwrocenie odpisu na należności odsetkowe	-			
Zyski z tytułu różnic kursowych	-		390	344
Pozostałe	34	15	1	1
Przychody finansowe	50	24	403	351
Koszty finansowe				
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009 - 30.06.2009
Koszty z tytułu odsetek	(3 185)	(1 888)	(2 160)	(1 081)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(2 034)	(983)	(1 374)	(514)
- z tytułu leasingu finansowego	(6)	(2)	(38)	(18)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(489)	(476)	(146)	(279)
-odsetki od obligacji	(654)	(427)	(378)	(113)
- z tytułu faktoringu	-	-	(125)	(68)
-odsetki budżetowe	(2)		(99)	(89)
-pozostałe	-			
odsetki od pożyczek	-			
część odsetkowa nabytych znaków Cussons	-			
pozostałe	-			
Prowizje	(22)	(22)	(138)	(87)
Odpis na należności odsetkowe				
Straty z tytułu różnic kursowych	(52)	(58)		-
Pozostałe	-			
Koszty finansowe	(3 259)	(1 968)	(2 298)	(1 168)
Przychody i koszty finansowe netto	(3 209)	(1 944)	(1 895)	(817)

20. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 01.01.2010r do 30.06.2010r i od 01.01.2009r do 30.06.2009r przedstawiają się następująco:

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010- 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009- 30.06.2009
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego				
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych				
Odroczony podatek dochodowy	99	(583)	1 121	1 074
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	99	(583)	1 121	1 074
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	99	(583)	1 121	1 074
Inne całkowite dochody/Kapitał				
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego				
Odroczony podatek dochodowy	-	-	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne				
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-	-	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. i od 01.01.2009 r. do 30.06.2009r przedstawiają się następująco:

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010- 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009- 30.06.2009
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 799	6 266	(7 103)	(7 183)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-		-	
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	4 799	6 266	(7 103)	(7 183)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	912	1 191	1 350	1 365
Zysk strata przed opodatkowaniem	4 799	6 266	(7 103)	(7 183)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(8 066)	(8 062)	(1 844)	(1 819)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 195	8 107	3 047	2 306
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych				
Podatkowe ulgi inwestycyjne				
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych				
Pozostałe				
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	3 928	6 311	(5 900)	(6 696)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	99	(583)	1 121	1 074
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-		-	
Efektywna stawka podatkowa	- 0,02	0,09	0,16	0,15

20.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

PODATEK ODRO CZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	saldo na dzień 30.06.2010	saldo na dzień 31.12.2009	Zmiana stanu w okresie 1.01 - 30.06.2010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (z minusem)	7 679	7 679	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 069	3 169	(99)
PODATEK ODRO CZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT			(99)

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2010 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe		-	-
Wartości niematerialne		3 069	(3 069)
Udziały i akcje			-
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe			-
Zapasy			-
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe			-
Pochodne instrumenty finansowe			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			-
Rozliczenia międzyokresowe			-
Kredyty i pożyczki			-
Rezerwy			-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			-
Zobowiązania handlowe i pozostałe			-
Pochodne instrumenty finansowe			-
Pozostałe (straty podatkowe)	7 679		7 679
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 679	3 069	4 610
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 679	3 069	4 610

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2009 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe		87	(87)
Wartości niematerialne		3 082	(3 082)
Udziały i akcje			-
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe			-
Zapasy			-
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			-
Pochodne instrumenty finansowe			-
rozliczenia międzyokresowe			-
Kredyty i pożyczki			-
Rezerwy			-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-		-
Zobowiązania handlowe i pozostałe			-
Pochodne instrumenty finansowe			-
Pozostałe (straty podatkowe)	7 679		7 679
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 679	3 169	4 510
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 679	3 169	4 510

Wysokość aktywów ustalona została przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą oraz część odroczoną. Zarząd Spółki opracował założenia programu restrukturyzacyjnego, na podstawie którego przygotowane został model prognozy wyników na kolejne 5 lat. Opracowany model i prognozy wyników finansowych były uzasadnieniem utworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych możliwych – na podstawie przyjętych prognoz – do odliczenia od przyszłych dochodów Spółki.

Na dzień 30.06.2010 r. Spółka jest na etapie restrukturyzacji, wynikającej z toczącego się postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu. Zarząd kierując się zasadą ostrożności rozpoznał aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości strat możliwych do odliczenia w przyszłości.

Ponieważ kwota poniesionych w latach poprzednich strat stanowi największą pozycję podstawy naliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego, Spółka pojęła decyzje o ujęciu jedynie tej kwoty w podstawie.

Analiza wykorzystania aktywów z tytułu podatku odroczonego, przy założeniu realizacji prognoz, wskazuje na możliwość pokrycia strat do poziomu 40 414 tys. zł, czyli do wysokości 7 678 tys. zł aktywa z tytułu podatku odroczonego. Kwota strat na koniec I półrocza, które nie zostaną wykorzystane wynosi 16 531 tys. zł.

21. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Grupa Kolastyna nie tworzyła odpisów na ZFŚS w 2009 i 2010 roku. Tabele poniżej przedstawiają stan środków pieniężnych, należności z tytułu udzielonych pożyczek pracownikom oraz zobowiązań funduszu wynikający z rozliczeń okresów poprzednich.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

ZFŚS i pozostałe fundusze specjalne

Środki trwałe wniesione do Funduszu

Opis	Wartość księgowa na 30.06.2009	Wartość księgowa na 31.12.2009	Odpis za okres obrotowy
Grunty			
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
Urządzenia techniczne i maszyny			
Środki transportu			
Inne środki trwałe			
Środki trwałe w budowie			
Razem	-	-	-

	30.06.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone pracownikom i pozostałe rozrachunki ZFŚS		(1)
Środki pieniężne		(6)
Zobowiązania z tytułu ZFŚS i pozostałych funduszy specjalnych	168	174
Zobowiązania dotyczące ZFŚS		
Saldo po skompensowaniu	168	167
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym		

22. Zysk na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2010 - 30.06.2010	01.04.2009 - 30.06.2009
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	4 898	-	5 683	-
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/Strata netto	4 898	5 982	5 683	6 109
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe				
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 898	5 982	5 683	6 109
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2010 - 30.06.2010	01.04.2009 - 30.06.2009
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	48 735	45 235	50 533	45 235
Wpływ rozwodnienia:				
Opcje na akcje				
Umarzalne akcje uprzywilejowane				
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	48 735	45 235	50 533	45 235
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2010 - 30.06.2010	01.04.2009 - 30.06.2009
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowej straty na jedną akcję	-	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	-	-	-	-
Podstawowy zysk na akcję				
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2010 - 30.06.2010	01.04.2009 - 30.06.2009
Zysk/Strata netto	4 898	5 982	5 683	6 109
Średnioważona liczba akcji zwykłych	48 735	45 235	50 533	45 235
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,1005	-0,1322	0,1125	-0,1351
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej				
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2010 - 30.06.2010	01.04.2009 - 30.06.2009
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	4 898	5 982	5 683	6 109
Średnioważona liczba akcji zwykłych	48 735	45 235	50 533	45 235
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,1005	-0,1322	0,1125	-0,1351

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące transakcje dotyczące podwyższenia kapitału akcyjnego poprzez emisję akcji:

W dniu 23 lutego 2010 r. Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował 4.478.260 akcji zwykłych na okaziciela serii H wyemitowanych przez Spółkę w dniu 27.08.2009 r.

W dniu 10 marca 2010 roku Zarząd emitenta poinformował o powzięciu informacji o rejestracji możliwości podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego do kwoty 15.000 tys. zł - po wpisie na mocy postanowienia z dnia 23.02.2010 r. Sądu Rejonowego w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym - Rejestrze Przedsiębiorców, uwzględniającego zmianę Statutu uchwaloną przez NWZ Spółki z dnia 11.01.2010 r.

W dniu 12 kwietnia 2010 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) Warrantów Subskrypcyjnych serii AA uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I Grupa Kolastyna S.A. oraz w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Warranty subskrypcyjne emitowane zostały nieodpłatnie oraz były niezbywalne. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii I emitowanej przez Spółkę w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru po cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty za jedną akcję. W ramach emisji akcji Spółki serii I w dniu 13.04.2010 r. podpisana została umowa objęcia akcji serii I z Panem Andrzejem Grzegorzewskim w wyniku której Pan Andrzej Grzegorzewski objął 1.774.220 sztuk akcji nowej emisji serii I emitowanych w ramach kapitału docelowego. Podobne umowy i porozumienia zostały podpisane z innymi wierzycielami Spółki, podpisane umowy nie mieszczą się w zakresie umów znaczących.

W ramach emisji akcji serii I łącznie zostało objętych przez wierzycieli Spółki 4.977.205 sztuk akcji, które w dniu 16.06.2010 zostały zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym.

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych użyta w celu obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej przedstawiona jest w tabeli powyżej. Następująca tabela przedstawia natomiast wartości straty występującej w obliczeniach:

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowej straty na jedną akcję	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	-	-

Na podstawie powyższych informacji podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję wynosi:

Podstawowy zysk na akcję

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
Zysk/Strata netto	4 898	- 5 982
Średnioważona liczba akcji zwykłych	48 735	45 235
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,1005	-0,1322

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	4 898	- 5 982
Średnioważona liczba akcji zwykłych	48 735	45 235
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,1005	-0,1322

23. Rzeczowe aktywa trwałe

30.06.2010

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	6 176	4 439	3 305	3 204	1 180	1 638	19 942
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	10	-	159	-	169
- zakup			10		159		169
- przyjęcie z inwestycji							-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(6 174)	(4 098)	(1 046)	(1 441)	(748)	(53)	(13 560)
- sprzedaż			(338)	(8)	(259)	(53)	(658)
- likwidacja	-	(57)	(687)		(428)		(1 172)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży	(6 174)	(4 041)	(21)		(61)		(10 297)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego				(1 433)			(1 433)
- inne	-						-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2	341	2 269	1 763	591	1 585	6 551
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	856	2 590	1 403	869	-	5 718
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(838)	(711)	(416)	(405)	-	(2 370)
- roczny odpis amortyzacyjny		80	118	218	31		447
- sprzedaż środka trwałego		(12)	(283)	(2)	(85)		(382)
- likwidacja środka trwałego		(14)	(534)	-	(318)		(866)
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego				(632)			(632)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży		(892)	(12)		(33)		(937)
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	18	1 879	987	464	-	3 348
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(42)	(138)	-	(110)	(1 585)	(1 875)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	(118)	-	-	-	(118)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	(118)				(118)
zmniejszenie(z tytułu)	-	42	138	-	110	-	290
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego		42	138		110		290
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(118)	-	-	(1 585)	(1 703)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	6 176	3 541	577	1 801	201	53	12 349
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2	323	272	776	127	-	1 500

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 018	6 021	5 994	5 844	1 520	1 638	28 035
b) zwiększenia (z tytułu)	-	342	214	264	41	-	861
- zakup			67	264	41		372
- przyjęcie z inwestycji							-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcy środek trwały		342					342
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			147				147
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(842)	(1 924)	(2 903)	(2 904)	(381)	-	(8 954)
- sprzedaż			(2 068)	(411)	(345)		(2 824)
- likwidacja		(28)	(143)		(16)		(187)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży	(842)	(1 896)	(89)		(20)		(2 847)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego			(603)	(2 493)			(3 096)
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 176	4 439	3 305	3 204	1 180	1 638	19 942
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	820	4 175	2 177	966	-	8 138
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	36	(1 585)	(774)	(97)	-	(2 420)
- roczny odpis amortyzacyjny		159	582	965	234		1 940
- sprzedaż środka trwałego		(2)	(1 445)	(109)	(295)		(1 851)
- likwidacja środka trwałego		(8)	(108)		(16)		(132)
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego			(536)	(1 630)			(2 166)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży		(113)	(78)		(20)		(211)
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	856	2 590	1 403	869	-	5 718
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	(42)	(138)	-	(110)	(1 585)	(1 875)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		(42)	(138)		(110)	(1 585)	(1 875)
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(42)	(138)	-	(110)	(1 585)	(1 875)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	7 018	5 201	1 819	3 667	554	1 638	19 897
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 176	3 541	577	1 801	201	53	12 349

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2010 r. roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 98 tys. zł. Wartość bilansowa środków transportu na dzień 30 czerwca 2010 na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją wykupu wynosi 749 tys. zł. Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 9.649 tys. zł objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (pkt. 34 informacji dodatkowej).

24. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2010 - 30.06.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu	-	
- nabycie w wyniku zakupów		
- przeniesienie na aktywa trwałe do sprzedaży		-
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- sprzedaż nieruchomości		
- różnice kursowe		
- inne zwiększenia		
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- amortyzacja za okres		
- odpis z tytułu utraty wartości		
- przeniesienie na aktywa trwałe do sprzedaży-amortyzacja		-
- sprzedaż nieruchomości		
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- inne zwiększenia		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu		
Wartość netto na koniec okresu	-	-

25. Wartości niematerialne

30.06.2010

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	124	16 004	25 499	1 166	5 031	47 824
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 139	-	-	1 139
- zakup			1 139			1 139
- przekazania z prac rozwojowych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(3 265)	-	-	(3 265)
- sprzedaż			(3 265)			(3 265)
- likwidacja						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	23 373	1 166	5 031	45 698
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124	-	2 317	993	113	3 547
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	24	37	2	63
- amortyzacja (odpis roczny)			24	37	2	63
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	2 341	1 030	115	3 610
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utruty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	16 004	23 182	173	4 918	44 277
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	16 004	21 032	136	4 916	42 088

31.12.2009

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	124	16 004	31 283	1 194	-	5 031	53 636
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- zakup							
- przekazania z prac rozwojowych							
- przyjęcie z inwestycji							
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							
- koszty finansowania zewnętrznego							
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji							
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej							
- wycena opcji put							
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(5 784)	(28)	-	-	(5 812)
- sprzedaż			(5 784)	(28)			(5 812)
- likwidacja							
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	124	16 004	25 499	1 166	-	5 031	47 824
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	82	-	1 516	847	-	109	2 554
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	42	-	801	146	-	4	993
- amortyzacja (odpis roczny)	42		801	173		4	1 020
- likwidacja				(27)			(27)
- sprzedaż							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	2 317	993	-	113	3 547
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie							
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							
- zmniejszenie							
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	42	16 004	29 767	347	-	4 921	51 081
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	16 004	23 182	173	-	4 918	44 277

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Znaki towarowe stanowiące zabezpieczenie kredytów bankowych to: Lider, Wars, Być Może - o łącznej wartości 19.693 tys. zł

Dodatkowo w 2009 roku ustalono zabezpieczenie na znakach towarowych Kolastyna Laboratorium (z tym, że znak towarowy Kolastyna został sprzedany 30.06.2010), w celu zabezpieczenia wyemitowanych obligacji zgodnie z umową o prowadzenie oferty prywatnej obligacji zwykłych na okaziciela serii E, F, G, H.

Znaki towarowe Paloma i Tanita, które stanowią zabezpieczenie obligacji posiadają wartość bilansową 4.916 tys. zł.

26. Inwestycje w jednostkach współzależnych

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. , jednostka współzależna od spółki o kapitale zakładowym 5 tys. zł. Ze względu fakt, że wartość posiadanych udziałów oraz skala działalności BIONIQ jest nieistotna w stosunku do działalności spółki spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego ze spółką współzależną.

Transakcje ze Spółką BIONIQ nie odbiegały od warunków rynkowych i zostały przedstawione w poniższych tabelach:

01.01.2010 - 30.06.2010				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody ze sprzedaży usług
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym				
Jednostkom zależnym				
Jednostkom stowarzyszonym				
Jednostkom współzależnym				65
Spółkom Skarbu Państwa				
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej				
Pozostałym podmiotom powiązanym				
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	-	-	-	65

01.01.2010 - 30.06.2010				
	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych				
Jednostkom zależnym				
Jednostkom stowarzyszonym				
Jednostkom współzależnym	62			
Spółkom Skarbu Państwa				
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej				
Pozostałym podmiotom powiązanym	665			
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	727	-	-	-

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2010	31.12.2009
Jednostkom zależnym		
Jednostkom stowarzyszonym		
Jednostkom współzależnym	52	
Spółkom Skarbu Państwa		
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
Pozostałym podmiotom powiązanym		
Razem należności od podmiotów powiązanych	52	-

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2010 - 30.06.2010
Stan na początek okresu	-	
Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat		
Wykorzystanie		
Stan na koniec okresu	-	-

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2010	31.12.2009
Jednostkom zależnym		
Jednostkom stowarzyszonym		
Jednostkom współzależnym	9	
Spółkom Skarbu Państwa		
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
Pozostałym podmiotom powiązanym	281	
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	290	-

Udzielone bezpłatne gwarancje i poręczenia	30.06.2010	31.12.2009
Jednostkom zależnym		
Jednostkom stowarzyszonym		
Jednostkom współzależnym		
Spółkom Skarbu Państwa		
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
Pozostałym podmiotom powiązanym		

01.04.2010 - 30.06.2010				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody ze sprzedaży usług
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym				
Jednostkom zależnym				
Jednostkom stowarzyszonym				
Jednostkom współzależnym				39
Spółkom Skarbu Państwa				
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej				
Pozostałym podmiotom powiązanym				
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	-	-	-	39

01.04.2010 - 30.06.2010				
	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych				
Jednostkom zależnym				
Jednostkom stowarzyszonym				
Jednostkom współzależnym	62			
Spółkom Skarbu Państwa				
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej				
Pozostałym podmiotom powiązanym	376			
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	438	-	-	-

Inwestycje w jednostkach współzależnych

	30.06.2010	31.12.2009
Udziały w spółkach zależnych		
Udziały w spółkach stowarzyszonych		
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat		
Udziały w spółkach współzależnych	5	
	5	-

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.	Kraków	badania naukowe i prace rozwojowe	nie konsolidowane	50%	50%

27. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień bilansowy Spółka posiadała udziały i akcje w następujących jednostkach zależnych:

Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.06.2010	31.12.2009
Udziały w spółkach zależnych	9 283	9 283
Udziały w spółkach stowarzyszonych		
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat	(9 283)	(9 283)
Udziały w spółkach współzależnych		
	-	-

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1. Ubthe Corporation Ltd	Cypr	produkcyjna i handlowa w branży kosmetycznej	nie konsolidowane	100%	100%

W wyniku zawartego porozumienia w dniu 30 grudnia 2008 roku Grupa Kolastyna S.A. w zamian za wszystkie posiadane obligacje spółki Merbanco o łącznej wartości nominalnej 4.641. tys. zł nabyła 49,999906% udziałów w spółce Ubthe Corporation Limited oraz w zamian za wszystkie posiadane obligacje spółki Cosmo.com o łącznej wartości nominalnej 4.642 tys. zł, spółka Grupa Kolastyna S.A. nabyła 50,000093% udziałów w spółce Ubthe Corporation Limited. Według informacji, jakie posiada Zarząd Spółki spółka Ubthe Corporation Limited nie prowadzi działalności gospodarczej, a Zarząd Spółki nie był w stanie pozyskać danych finansowych. Udziały w tej spółce objęte są odpisem aktualizacyjnym w wysokości 100% ich wartości. W związku z powyższym Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego ze spółką zależną.

28. Zapasy

	30.06.2010	31.12.2009
Materiały	1 487	1 135
Według ceny nabycia	3 526	5 071
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-2 039	-3 936
Towary	449	1 032
Według ceny nabycia	2 385	2 967
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-1 936	-1 935
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	24	33
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	94	103
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-70	-70
Produkty gotowe	1 304	1 718
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	5 701	8 404
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-4 397	-6 686
Zaliczki na poczet dostaw	437	0
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	3 701	3 918
	30.06.2010	31.12.2009
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	12 627	1 168
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów (nota 17.1)		
Utworzony odpis w pozostałe koszty operacyjne (nota 17.3)		
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	-4 185	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	8 442	1 168

W okresie od 01.01.2010r do 30.06.2010r Spółka wykorzystwała częściowo odpis aktualizujący wartość zapasów i nie dokonała jego odwrócenia. Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielonych spółce na dzień 30.06.2010 wynosi 3.594 tys. zł

29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2010	31.12.2009
Należności długoterminowe	99	166
należności z tytułu dostaw i usług	99	166
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności od pozostałych jednostek	29 259	27 832
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 299	21 497
- należności od jednostek powiązanych	52	
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów niż	1 125	4 086
bieżący podatek dochodowy		
zaliczki na zapasy	0	
zaliczki na środki trwałe		
należności z tyt.sprzedaży niefinansowych	12 396	1 818
aktywów trwałych		
inne należności niefinansowe	352	364
rozliczenia międzyokresowe czynne, w	87	67
tym:		
- koszty prenumeraty czasopism		
- prowizja od kredytów		22
- przedpłaty na szkolenia		
- koszty usług informatycznych		
- koszty ubezpieczeń	87	44
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie		
gruntów		
- opłat wynikające z pozostałych umów		
leasingu		
- składki z tytułu przynależności do		
organizacji		
- usługi UDT		
- koszty opłat - abonament RTV i		
internet		
koszty podwyższenia kapitału	0	
- opłaty dotyczące GPW i KDPW		
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe		1
czynne		
Należności brutto	29 358	27 998
Odpis aktualizujący należności	-940	-10 637
Należności ogółem (netto)	28 418	17 361

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 45-dniowy termin płatności.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Grupy dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punktach 36.1, 36.2, 36.3, 36.4, 36.5, 36.6, 36.7 informacji dodatkowej.

Na dzień bilansowy należności w wysokości 3.134 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizacyjnych należności w okresach 01 stycznia 2010r. do 30 czerwca 2010 r. oraz okresach 01 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009 r.

Odpisy aktualizujące należności	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Stan na początek okresu	10 637	5 374
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	17	5 674
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach operacyjnych		-285
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	-275	-1
Wykorzystanie	-9 439	-125
Stan na koniec okresu	940	10 637

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie oraz rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień bilansowy:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	71	27
Lokaty krótkoterminowe	100	100
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czek, weksle obce i inne aktywa pieniężne		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	171	127

	30.06.2010	31.12.2009
środki w PLN	170	127
środki w EUR	1	
środki w USD		
środki w innych walutach		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	171	127

Aktywa finansowe krótkoterminowe

	30.06.2010	31.12.2009
Obligacje	0	480
Razem aktywa finansowe krótkoterminowe	0	480

Środki pieniężne w banku w ramach umowy o prowadzenie automatycznego rachunku depozytowego przekazywane są automatycznie na jednodniowe lokaty terminowe. Ponadto spółka lokuje środki pieniężne na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosi 171 tys. zł

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

[illegible]

31. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

31.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy zarejestrowany (w tys. zł)	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem (w tys. zł)
45 235		45 235
54 690		54 690

W ciągu I półrocza 2010r. nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki. Poniższa tabela przedstawia te zmiany.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY									
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	923 000	1,00	923	wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów	22.06.2001	22.06.2001
Seria B	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	6 295 000	1,00	6 295	wkład niepieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa "Laboratorium Kolastyna z siedzibą w Łodzi przy ul. Jeża 12 oraz następujące nieruchomości: -działka gruntu nr 206/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129643, -działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129646, -udział wynoszący 1/2 sw prawie własności działki gruntu nr 220/1 przy ul. Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332, -działka gruntu nr 163/1 przy ul. Jeża 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 85056, -udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul. Jeża 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14691, -udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul. Jeża 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983, -działka gruntu nr 188/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga	28.08.2001	28.08.2001
Seria C	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	4 020 000	1,00	4 020	Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek	31.12.2004	31.12.2004
Seria C	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	12 655 000	1,00	12 655	Przejęcie majątku Spółki Kolastyna Dystrybucja Sp z o.o. na skutek połączenia spółek	31.12.2004	31.12.2004
Seria D	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	5 656 000	1,00	5 656	wpłata	02.08.2005	02.08.2005
Seria E	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	15 000 000	1,00	15 000	wpłata	19.02.2007	19.02.2007
Seria G	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	685 949	1,00	686	Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolastyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum.	31.12.2007	01.01.2007
Seria H	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	4 478 260	1,00	4 478	wpłata	23.02.2010	01.01.2009
Seria I	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	4 977 205	1,00	4 977	Konwersja wierzytelności na akcje	16.06.2010	01.01.2009
Razem				54 690 414		54 690			

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA 30.06.2010 R.				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji (w szt.)	Wartość (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Andrzej Grzegorzewski*	6 174 220	6 174	11,29%	11,29%
Kapitał rozproszony	48 516 194	48 516	88,71%	88,71%
RAZEM	54 690 414	54 690	100,00%	100,00%

* w wyniku udzielonego przez Pana Andrzeja Grzegorzewskiego pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego IDM S.A. (ważnego od dnia 10 listopada 2009 r.) w okresie 12 miesięcy prawo do głosowania z 4.400.000 akcji Spółki na Walnych Zgromadzeniach Spółki w imieniu Pana Andrzeja Grzegorzewskiego posiada Dom Maklerski IDM S.A., co stanowi 8,05% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do wykonywania 4 400 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 8,05% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 23 czerwca 2010 r. Pan Andrzej Grzegorzewski poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez rejestrację przez Sąd Rejonowy akcji serii I zwiększył się jego udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Pan Andrzej Grzegorzewski posiadał 4 400 000 (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy) sztuk akcji Spółki, w wyniku udzielonego przez Pana Andrzeja Grzegorzewskiego pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego IDM S.A. (ważnego od dnia 10 listopada 2009 r.) w okresie 12 miesięcy prawo do głosowania z tych akcji na Walnych Zgromadzeniach Spółki w imieniu Pana Andrzeja Grzegorzewskiego posiada Dom Maklerski IDM S.A., co stanowiło 8,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki przed jego podwyższeniem oraz uprawniała do wykonywania 4 400 000 (słownie: czterech milionów czterysta tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 8,85% w ogólnej liczbie głosów.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego poprzez rejestrację akcji serii I, aktualny stan posiadania przez Pana Andrzeja Grzegorzewskiego akcji Spółki wynosi: 6.174.220 (słownie: sześć milionów sto siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia) sztuk akcji Spółki, co stanowi 11,29% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do wykonywania 6.147.220 (słownie: sześć milionów sto siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 11,29% w ogólnej liczbie głosów. Ze wskazanych wyżej akcji, w wyniku udzielonego przez Pana Andrzeja Grzegorzewskiego pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego IDM S.A. (ważnego od dnia 10 listopada 2009 r.) w okresie 12 miesięcy prawo do głosowania z 4.400.000 akcji Spółki na Walnych Zgromadzeniach Spółki w imieniu Pana Andrzeja Grzegorzewskiego posiada Dom Maklerski IDM S.A., co stanowi 8,05% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do wykonywania 4 400 000 (słownie: czterech milionów czterysta tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 8,05% w ogólnej liczbie głosów.

Dodatkowo Pan Andrzej Grzegorzewski poinformował, iż podmioty zależne od niego nie posiadają akcji Spółki.

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcjom przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

31.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji z dnia 19 lutego 2007 roku nad wartością nominalną pomniejszoną o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30.06.2010 kapitał zapasowy został przeznaczony w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	31 355
	-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	31 355
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	31 355
Emisja akcji serii H	
Emisja akcji serii I	
Pokrycie strat z lat ubiegłych	(31 355)
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	-

31.3. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy został utworzony z wpłaty na poczet podwyższenia kapitału. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 16 czerwca 2010 roku.

	Kapitał rezerwowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	-	-
Wpłata na poczet podwyższenia kapitału	4 478	4 478
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	4 478	4 478
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	4 478	4 478
Rejestracja podwyższenia kapitału	(4 478)	(4 478)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	-	-

31.4. Charakter i cel pozostałych kapitałów

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Zyski zatrzymane	30.06.2010	31.12.2009
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	5 855	5 855
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał rezerwowy)	-77 687	-8 153
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	4 898	-69 534
Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału wniesionego podczas komercjalizacji		
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF		
Pokrycie straty z lat ubiegłych	31 355	
Razem zyski zatrzymane	-35 579	-71 832

32. Rezerwy

32.1. Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	100			2 498	2 598
Nabycie jednostki zależnej					0
Utworzone w ciągu roku	33			4 346	4 379
Wykorzystane					0
Rozwiązane	-100			-1 306	-1 406
Korekta stopy dyskontowej					0
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	33	0	0	5 538	5 571

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na kompensaty	Rezerwa na zwroty	Inne rezerwy	Ogółem
Rezerwy 1.01.2010 - 30.06.2010					
Stan na początek okresu	33	3 830	1 708		5 571
Utworzenie		3 717	826		4 543
Rozwiązanie		- 3 830	- 1 708		(5 538)
Wykorzystanie					-
Rozwinięcie dyskonta					-
Stan na koniec okresu	33	3 717	826	-	4 576

Struktura czasowa rezerw	30.06.2010	31.12.2009
część długoterminowa	33	33
część krótkoterminowa	4 543	5 538
Razem rezerwy	4 576	5 571

W ramach ogólnej kwoty rezerw na dzień 30 czerwca 2010 roku w wysokości 4 576 tys. zł występuje rezerwa na przewidywane zwroty towarów w kwocie 826 tys. zł (w tym kwota 220 tys. zł na zwroty produktów sezonowych) oraz rezerwa na kompensaty w kwocie 3 717 tys. zł.

33. Świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Ustalając wysokość rezerw na świadczenia pracownicze tj. rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i pośmiertne wzięto pod uwagę takie czynniki jak: stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w powyższej tabeli.

33.1. Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

33.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2010	-	-	-	-
Koszty odsetek				-
Koszty bieżącego zatrudnienia				-
Wyłacone świadczenia				-
Straty aktuarialne				-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 30.06.2010	-	-	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 30.06.2010	-	-	-	-
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych				-
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych				-
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2009				-
Koszty odsetek				-
Koszty bieżącego zatrudnienia				-
Wyłacone świadczenia				-
Straty aktuarialne				-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2009	-	-	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2009	-	-	-	-
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych				-
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych				-

Łączna kwota kosztów ujętych w rachunku zysków i strat z tytułu świadczeń pracowniczych:

	01.01.2010 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.04.2009 - 30.06.2009
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 205	1 518	7 401	3 363
Koszty odsetek				
Zyski aktuarialne				
Koszty przyszłego zatrudnienia	3 205	1 518	7 401	3 363
Główne przyjęte założenia aktuarialne				
	2009	2010		
Stopa dyskonowa (%)	5%	5%		
Wskaźnik rotacji pracowników	9%	9%		
Przewyskażnik inflacji (%)				
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3%	3%		

Rezerwy na świadczenia pracownicze (tj. świadczenia emerytalne i podobne, odprawy emerytalno-rentowe) wyceniono w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi. Wycena przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2009r. przez ATTUARIO s.c. Maciej Korzeniewski, Jarosław Niemirski z siedziba w Warszawie ul. Hoża 36/27.

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

34. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	30.06.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	4 935	5 018
Kredyty bankowe	5 000	5 014
Weksle		
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych		
- pozostałych jednostek		
Umarzalne skumulowane akcje preferencyjne		
Obligacje zamienne		
Obligacje długoterminowe		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	9 935	10 032
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	30.06.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	1 150	1 157
Kredyty bankowe	23 023	24 170
Weksle		
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych		1 492
- pozostałych jednostek		
Umarzalne skumulowane akcje preferencyjne		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	24 173	26 819

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu według umowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych		
Fortis Bank Polska S.A.	PLN	10 000	PLN	8 320	26.04.2017	1/ Hipoteka łączna zwykła w kwocie 10.000.000,00 PLN oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 1.761.000,00 PLN na nieruchomościach: Łódź Widzew ul. Beskidzka 3-7 działka 206/2 KW 129643; Łódź-Widzew ul. Brzezińska 4 działka 206/5 KW 129646, Łódź -Widzew ul. Beskidzka 10 działka 206/6 KW 161772; Łódź-Widzew ul. Brzezińska 4 działka 220/3 KW LD1M/00142332/7; Łódź-Widzew ul. Beskidzka 1 działka 205/1 KW 132754.
BRE BANK	PLN	3 500	PLN	1 906	30.04.2010	1/ Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę, awalowany przez Andrzeja Grzegorzewskiego i Urszulę Grzegorzewską, zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poręczycieli. 2/ Zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność kredytobiorcy na podstawie umowy nr 03/001/04 z dnia 26.01.2004 wraz z późn.zmianami,3/ Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych: zapasy wyrobów gotowych, towarów, opakowań marki Miraculum, zapasach wyrobów gotowych, towarów, opakowań marek Cussons; zapasach towarów marki Tanita; zapasach surowców - Umowa Zastawnicza nr 07/014/08 z dnia 21.08.2008 4/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych Miraculum 5/ Ubezpieczenie rzeczy ruchomych zabezpieczenia od kradzieży oraz od ognia i innych zdarzeń losowych wraz z cesją wierzytelności na rzecz Banku.6/Umowa o
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	PLN	2 750	PLN	2 686	30.04.2010	1/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową 2/ zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych Miraculum.3/Hipoteka łączna zwykła w kwocie 2.750.000,00 i hipoteka kaucyjna do kwoty 275.000,00 na będących własnością Kredytobiorcy nieruchomościach położonych w Niepołomicach.4/Umowa o cesję globalną należności
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	PLN	1 150	PLN	1 150	30.04.2010	1/Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową. 2/Zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych -umowa zastawcza 07/059/04 oraz 07/065/04 z dnia 13.10.2004. 3/Cesja wierzytelności przyszłych należnych kredytobiorcy z tytułu realizacji umowy z PZ Cussons Polska S.A. Warszawa z dnia 30.06.2005.4/Zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych marki Miraculum -umowa zastawcza 07/004/08. 5/ Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych w postaci: zapasy wyrobów gotowych, towarów, opakowań marki Miraculum; zapasy wyrobów gotowych, towarów, opakowań marek Cussonsw ; zapasy towarów marki Tanita; zapasy surowców - Umowa zastawnicza 07/013/08 z dnia 21.08.2008 6/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych.7/Ubezpieczenie przedmiotu zabezpieczenia od kradzieży,od ognia i
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	PLN	14 900	PLN	10 111	30.04.2010	1.490.000,00 PLN na nieruchomościach gruntowych 4 ha 95a 78m2 Niepołomice KW 4546; KW28427; KW 28547; KW 28591; KW 27828 ; KW 29689. 2/Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę awalowany przez Andrzeja Grzegorzewskiego zaopatrzonej w deklarację wekslową kredytobiorcy i poręczyciela z dnia 29.09.2008 3/Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych stanowiących własność kredytobiorcy oraz na prawach z rejestracji znaków towarowych, co do których kredytobiorca złożył wniosek w UPRzP i na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UPRzP praw ochronnych na znaki towarowe, na podstawie Umowy zastawniczej nr 07/006/08 z dnia 13.03.2008 wraz z późniejszymi zmianami 4/ Zastaw rejestrowy na papierach wartościowych - akcjach Grupy Kolastyna S.A. 5/ zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych Miraculum - Umowa Zastawnicza nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009
PKO Bank Polski S.A.	PLN	10 000	PLN	9 935	17.08.2011	2/Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych(wyrobach gotowych ,towarach,materiałach) 3/ Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 10.000.000 PLN na nieruchomości Łódź ul. Brzezińska 3i4 oraz Beskidzkiej 1 KW129643/3;KW 129646/4; KW 161772/2; KW 142332/7; KW 132754/8 4/ Cesja (przelew) wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia środków obrotowych oraz budynków i budowli 5/ Cesja (przelew) wierzytelności z tytułu należności handlowych
Razem kredyty i pożyczki		42 300		34 108		

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym w związku z ogłoszeniem upadłości z możliwością układu umowy kredytowe zostały wypowiedziane przez Fortis Bank Polska SA i BRE Bank SA. Umowa kredytowa z Bankiem PKO BP SA nie została wypowiedziana.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	30.06.2010	31.12.2009
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	315	728
W okresie od 1 do 5 lat	675	1 311
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	990	2 039
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	34	60
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	809	1 534
W okresie od 1 do 5 lat	147	418
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	956	1 952

35. Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) i pozostałe

	30.06.2010	31.12.2009
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	147	418
zobowiązania finansowe - leasing	147	418
inne zobowiązania niefinansowe		
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów		
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	147	418
	30.06.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	290	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	290	
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	16 700	20 883
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 044	12 895
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	435	749
zobowiązania z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe		
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek	4 161	3 247
zaliczki otrzymane		
fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)	168	174
inne zobowiązania finansowe	366	816
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów		
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	2 526	3 002
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 700	20 883
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 990	20 883
	30.06.2010	31.12.2009
Instrumenty pochodne, w tym:		
-kontrakty forward EUR/PLN		
-kontrakty forward USD/PLN		
Emisja obligacji	13 521	10 131
Nabycie akcji Unicolor	591	820
Pozostałe (Polfactor)		214
Pozostałe - leasing	809	1 534
Razem inne zobowiązania finansowe	14 921	12 699

Na dzień 30.06.2010 obligacje wyemitowane przez spółkę zabezpieczone są:

- znakami towarowymi Kolastyna, przy czym Spółka dokonała sprzedaży marki Kolastyna w dniu 30.06.2010 sprzedaży w/w znaków,
- znakami towarowymi Tanita i Paloma
- globalną cesją wierzytelności.

Inne zobowiązania finansowe na dzień 30 czerwca 2010 roku obejmują:

1. Obligacje

Zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji
(stan na dzień 30 czerwca 2010 roku)

OBLIGACJE nr serii	Wartość nominalna (w tys. PLN)
Seria E	5 000
Seria F	2 930
Seria G	1 000
Seria H	1 000
Seria I	200
Seria J	200
Seria K	908
Seria M	1 500
RAZEM stan na dzień 30.06.2010r*	12 738

* kwota nominalna nie uwzględniająca naliczonych odsetek od obligacji na dzień 30.06.2010r.

Terminy spłaty obligacji serii:

E – 30.09.2010r.

F, G, H – 30.06.2010r.

I – 02.09.2010r.

J – 13.09.2010r.

K – 24.05.2010r.

M – 21.06.2010r.

Z ogólnej kwoty obligacji, kwota obligacji przeterminowanych na dzień 30 czerwca 2010 r. wyniosła 7.338 tys. zł

2. Leasing na dzień 30 czerwca 2010 r.

Emitent posiada zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 956 tys. zł przy czym w zobowiązaniach krótkoterminowych (do 1 roku) występuje kwota 809 tys. zł.

3. Zobowiązanie z tytułu pozostałej do zapłaty ceny nabycie 100% akcji spółki Unicolor z siedzibą w Łomiankach (transakcja miała miejsce w 2007 roku). Z ogólnej kwoty 3.906 tys. zł pozostało do zapłaty na dzień bilansowy 591 tys. zł

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Zobowiązania objęte układem będą rozliczone wg jego postanowień. Spółka dokonała doliczenia do wartości zobowiązań odsetek ustawowych za okres opóźnienia w zapłacie do dnia ogłoszenia upadłości układowej.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym organom podatkowym w terminach ustawowych.

36. Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach

Na dzień 30.06.2010 zidentyfikowano podmiot powiązany – Dom Maklerski IDM SA posiadający w rozumieniu MSR 28.7, istotny wpływ na działalność Spółki Grupa Kolastyna S.A.

Transakcje z podmiotem powiązanym zawierane były na warunkach odpowiadających warunkom rynkowym. Łączna wartość transakcji (usług świadczonych przez podmiot powiązany w stosunku do

spółki) zawartych w okresie sprawozdawczym wyniosła 665 tys. zł. Na dzień 30.06.2010 zobowiązania spółki z tego tytułu wyniosły 281 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym podmiot powiązany objął emitowane przez spółkę obligacje serii I, J, K, L, M. Zobowiązania kapitałowe spółki z tego tytułu na dzień 30.06.2010 wyniosły 2.808 tys. zł.

Stan zobowiązań spółki na dzień 30.06.2010 wobec podmiotu powiązanego został ujęty w podrozdziale nr 26.

Transakcje z jednostką współzależną BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o zostały opisane w nocy 26.

Spółka nie dokonywała w 2010 roku transakcji ze spółką zależną Ubthe Corporation Limited.

36.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone kadrze kierowniczej, Zarządowi, członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej, Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	883	1 498
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	59	
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		

Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego wyższej kadrze kierowniczej, Zarządowi i Radzie Nadzorczej	942	1 498
--	------------	--------------

	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zarząd, w tym:	390	811
-Aleksadner Siuda	34	188
-Jolanta Kubicka	88	244
-Monika Nowakowska	159	-
-Mariusz A. Roman	109	-
-Marek Opowicz	-	34
-Jacek Szkurłat	-	345
Rada Nadzorcza	73	229
-Derlatka Piotr	12	-
-Koluszek Karol	12	-
-Leszczyński Grzegorz	12	29
-Nowakowska Monika	1	-
-Rabenda Andrzej	12	-
-Rączkowiak Bartosz	12	-
-Zaremba-Śmietański Paweł	12	-
-Andrzej Grzegorzewski	-	397
-Sylwia Grzegorzewska	-	29
-Urszula Grzegorzewska	-	29
-Anna Kowalska	-	29
-Andrzej Kuźma	-	28
-Jacek Olechowski	-	28
Wyższa kadra kierownicza	510	458
Razem	973	1 498

Różnica 31 tys. zł pomiędzy dwiema tabelami wynika z ujęcia wynagrodzeń z umów cywilnych Zarządu.

37. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	30.06.2010	31.12.2009
W okresie 1 roku		
W okresie od 1 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
	-	-
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
Opłaty z tytułu umów leasingu, najmu i dzierżawy (inne niż z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów) ujęte w rachunku zysków i strat		

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

	30.06.2010	31.12.2009
W okresie 1 roku		
W okresie od 1 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
	-	-
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
Przychody z tytułu umów leasingu, najmu i dzierżawy ujęte w rachunku zysków i strat		

Inne zobowiązania warunkowe	30.06.2010	31.12.2009
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim		
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		153
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	-	153

Należności warunkowe	30.06.2010	31.12.2009
Sporne sprawy budżetowe		
Otrzymane gwarancje		
Sporne sprawy sądowe i w toku		
Pozostałe należności warunkowe		
Razem należności warunkowe	-	-

37.1. Rozliczenia podatkowe

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite.

W I półroczu 2010r. miały miejsce w Spółce kontrole Państwowej Inspekcji Pracy oraz Okręgowego Urzędu Miar. Przeprowadzona kontrola PIP wykazała nieprawidłowości, które zostały usunięte, Kontrola Urzędu miar nie wykazała żadnych nieprawidłowości.

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

38.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów, leasingu dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Informacje o zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione poniżej:

	01.01.2010-30.06.2010						
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	809	147					956
Obligacje __%-owe	13 521						13 521
Pożyczka							-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	14 330	147	-	-	-	-	14 477
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe							-
Kredyty w rachunku bieżącym							-
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	8 320						8 320
Kredyt bankowy na kwotę 1,8 mln.	1 906						1 906
Kredyt bankowy na kwotę 2,75	2 686						2 686
Kredyt bankowy na kwotę 14,9 mln.	10 111	-					10 111
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych		9 935					9 935
Kredyt bankowy na kwotę 1,15 mln.	1 150						1 150
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją							-
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
inne zobowiązania factoring							-
Razem	24 173	9 935	-	-	-	-	34 108

01.01.2009 - 31.12.2009							
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 252	193	23				1 468
Obligacje __%-owe	10 131						10 131
Pożyczka	1 492						1 492
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	12 875	193	23	-	-	-	13 091
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe							-
Kredyty w rachunku bieżącym	1 157						1 157
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	7 709						7 709
Kredyt bankowy na kwotę 1,8 mln.	1 805						1 805
Kredyt bankowy na kwotę 2,75 mln.	2 748						2 748
Kredyt bankowy na kwotę 14,9 mln.	9 685						9 685
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln.		10 032					10 032
Kredyt bankowy na kwotę 3 mln.	2 223						2 223
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	282	181	20				483
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
Inne zobowiązania (faktoring)	214						214
Razem	25 823	10 213	20	-	-	-	36 056

* wpływ zawarcia kontraktu na zamianę stóp procentowych omówiony jest poniżej.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

38.2. Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na realizowaną sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie części kosztów wytworzenia w walucie obcej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR. Ekspozycja na ryzyko związane z walutami nie jest istotna, w rezultacie, Spółka nie podejmuje działań zabezpieczających przed gwałtowną aprecjacją złotego względem dolara i/lub euro.

Na koniec okresu sprawozdawczego poszczególne pozycje w walutach obcych wynoszą:

38.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej zł (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 10% zmiana kursu walutowego zł/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 10% zmiana kursu walutowego zł/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

30.06.2010

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w		
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN		
		+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w		
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD		
		+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w		
		EUR	EUR	EUR	EUR						
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71										
Depozyty bankowe	100	1	-1								
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 418										
należności walutowe	1 018					102	-102				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		1	-1			102	-102				
Podatek (19%)		0	0			19	-19				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	1	-1			82	-82				
Zobowiązania finansowe	956	10	-10								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 334										
zobowiązania walutowe	1 003	-	0			100	-100				
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	34 108	3 411	-3 411								
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	3 420	-3 420			100	-100				
Podatek (19%)		650	-650			19	-19				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		2 770	-2 770			81	-81				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		-2 770	2 770			1	-1				

31.12.2009

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w		
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN		
		+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w		
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD		
		+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w	+ 100 pb w	- 100 pb w		
		EUR	EUR	EUR	EUR						
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27										
Depozyty bankowe	100	1	-1			0	0				
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 361										
należności walutowe	7 101					710	-710				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		1	-1			710	-710				
Podatek (19%)		0	0			135	-135				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		1	-1			575	-575				
Zobowiązania finansowe	2 166	22	-22								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 895										
zobowiązania walutowe	1 127					113	-113				
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	36 851	354	-354								
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		375	-375			113	-113				
Podatek (19%)		71	-71			21	-21				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		304	-304			91	-91				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		-303	303			484	-484				

Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych

Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

38.5. Ryzyko cen towarów

W przypadku, gdyby któraś z firm kosmetycznych, kierujących swoje produkty kosmetyczne do odbiorców stanowiących grupę docelową Spółki, chciała w krótkim czasie zwiększyć swój udział w rynku kosmetycznym, należy liczyć się z możliwością obniżenia przez firmę marż na produkty zbliżone jakościowo i cenowo do oferowanych. Skutkiem tego może być konieczność obniżenia marż również przez Spółkę, co negatywnie wpłynie na osiągnięte przychody i wyniki. Aby przeciwdziałać temu ryzyku Spółka stara się, poprzez wykorzystanie efektu skali produkcji, a także stałe umacnianie pozycji konkurencyjnej u dostawców, stopniowo zwiększać uzyskiwane marże.

38.6. Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 940 tys. zł. Na dzień bilansowy jest to wartość należności pokryta odpisem aktualizującym, gdyż w ocenie spółki - mogą być nieściągalne.

Spółka podejmuje mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle).

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

01.01.2010-30.06.2010			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	27 695	16 593	2 091	1 029	764	2 301	4 917
Pozostałe należności finansowe	452	331					121

01.01.2009-31.12.2009			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	23 315	2 447	1 989	2 288	2 002	3 477	11 112
Pozostałe należności finansowe	530	174		60	16		280

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	01.01.2010-30.06.2010	01.01.2009-31.12.2009
Stan na początek okresu	10 637	5 374
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	17	5 674
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach operacyjnych		-285
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	-275	-1
Wykorzystanie	-9 439	-125
Stan na koniec okresu	940	10 637

W okresie sprawozdawczym banki: BRE Bank SA, Fortis Bank Polska SA oraz Pekao Bank Hipoteczny SA wypowiedziały Spółce umowy kredytowe (szczegółowa informacja nt. znajduje się w rozdziale 13 niniejszego sprawozdania)

- W dniu 26 marca 2010 r. Spółka zawarła z firmą METRUM CRYOFLEX Sp. z o.o. Sp. komandytowa umowę sprzedaży nieruchomości biurowo-produkcyjnej, położonej w Łomiankach, przy ul. Kolejowej 16A, składającej się z działek o numerach ewidencyjnych: 795 o powierzchni 0,1280 hektara i 796 o powierzchni 0,1260 hektara, za łączną cenę 3.300 tys. zł brutto. Zbyta nieruchomość była obciążona hipotekami na rzecz PeKaO Bank Hipoteczny S.A. z tytułu zabezpieczenia kredytu udzielonego Spółce. Środki pozyskane ze sprzedaży tej nieruchomości zostały przeznaczone na spłatę ww. kredytu oraz spłatę zobowiązań wobec pracowników Spółki.

- W dniu 12 kwietnia 2010 r. Zarząd Spółki podjął uchwały:

- w sprawie emisji nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) Warrantów Subskrypcyjnych serii AA uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I Grupa Kolastyna S.A. oraz

- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Warranty subskrypcyjne emitowane zostały nieodpłatnie oraz były niezbywalne. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii I emitowanej przez Spółkę w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru po cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty za jedną akcję. Warranty Subskrypcyjne zostały skierowane do niektórych z wierzycieli Spółki, w szczególności tym, którzy podpisali stosowne porozumienia inwestycyjne. Prawa z przydzielonych Warrantów Subskrypcyjnych zostały wykonane. Zgodnie z uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego - kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (pięciu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty). W ramach emisji akcji Spółki serii I w dniu 13.04.2010 r. podpisana została umowa objęcia akcji serii I z Panem Andrzejem Grzegorzewskim w wyniku której Pan Andrzej Grzegorzewski objął 1.774.220 sztuk akcji nowej emisji serii I emitowanych w ramach kapitału docelowego. Podobne umowy i porozumienia zostały podpisane z innymi wierzycielami Spółki, podpisane umowy nie mieszczą się w zakresie umów znaczących. W ramach emisji akcji serii I łącznie zostało objętych przez wierzycieli Spółki 4.977.205 sztuk akcji, które do chwili obecnej nie zostały jeszcze zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym.

- W dniu 16 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych po rozpoznaniu sprawy z wniosku Grupa Kolastyna S.A. o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu postanowił ogłosić upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu pozostawiając upadłemu zarząd mieniem wchodzącym w skład masy upadłości.

Wskazanie głównych elementów propozycji układowych:

-Redukcja wierzytelności, wchodzących do układu (wyższych kwotowo niż 10 tys. zł) o 40% ich wartości.

-Przesunięcie terminu spłaty zobowiązań Spółki objętych układem na okres lat 2011-2015 w proporcji:

rok 2011: 16% całości wierzytelności układowych

rok 2012: 20% całości wierzytelności układowych

rok 2013: 20% całości wierzytelności układowych

rok 2014: 22% całości wierzytelności układowych

rok 2015: 22% całości wierzytelności układowych

w ratach miesięcznych, płatnych od początku 2011 roku.

- W dniu 28 kwietnia 2010 r. Zarząd Spółki otrzymał informację, o stwierdzeniu prawomocności postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 16.04.2010 r. o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Powyższe postanowienie uprawomocniło się w dniu 24.04.2010 r.

- W dniu 30 czerwca 2010 r. Spółka podpisała umowę zbycia aktywów znacznej wartości, tj. sprzedaży marki "Kolastyna" na rzecz spółki Sarantis Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie. Cena sprzedaży marki "Kolastyna" wyniosła 11.590 tys. zł brutto (9.500 tys. zł netto) bez wliczania w to produktów i surowców, których cena będzie zależeć od dokonanej przez Spółkę inwentaryzacji w ciągu 14 dni po zawarciu umowy. Wartość ewidencyjna aktywów składających się na sprzedaną markę "Kolastyna" ujawnionych w bilansie Emitenta wynosi 3.214 tys. zł. Część ceny, w wysokości zł została przeznaczona na spłatę w całości obligacji serii F, G, H i części obligacji serii E, zabezpieczonych rzeczowo na znaku parasolowym K Kolastyna Laboratorium. Spółka zobowiązała się do zmiany nazwy firmy do dnia 31.12.2010 r. w ten sposób, aby nie zawierała ona słowa "Kolastyna". Do tego czasu Spółka może używać tego słowa jako oznaczenia przedsiębiorstwa, jak również zarządzać stroną korporacyjną: www.grupakolastyna.pl Spółka zachowała prawo sprzedaży, we własnym imieniu oraz na własny rachunek, niektórych produktów składających się na markę "Kolastyna" wobec niektórych odbiorców eksportowych, do dnia 31.12.2010 r., przy czym Kupujący ma prawo żądania zaprzestania takiej sprzedaży. Transakcja sprzedaży marki "Kolastyna" jest związana z przyjętą przez Zarząd Spółki strategią, która zakłada m.in. zmianę marki wiodącej w portfolio produktów Spółki. Począwszy od drugiej połowy 2010 r. wiodącą marką wspieraną nakładami marketingowymi będzie asortyment pod znakiem towarowym Miraculum (produkty pielęgnacyjne oraz perfumeryjne).

39. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Istotne zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym istotne w zakresie działalności Spółki, ale nie powodujące konieczności korekty sprawozdania finansowego na 30.06.2010 r.:

- W dniu 01.07.2010 w związku z rozliczeniem wpływu zapłaty ceny za sprzedaż marki Kolastyna spółka dokonała spłaty całości obligacji serii F, G, H i części obligacji serii E, zabezpieczonych rzeczowo na znaku parasolowym K Kolastyna Laboratorium w kwocie łącznej 7.698 tys. zł.

Kraków, dnia 27 sierpnia 2010 r.

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu