

Sprawozdanie finansowe
Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej
sporządzone na 31 grudnia 2009
(skorygowane w dniu 02 czerwca 2010)

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
31 GRUDNIA 2009	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2009	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
31.12.2009	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
31.12.2009	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	12
Status sprawozdania	12
Dane jednostki	12
Skład Zarządu Spółki	13
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	17
Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	17
Oświadczenie o zgodności	20
Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	21
Status zatwierdzenia standardów w UE	21
Nowe standardy i interpretacje	21
Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	25
Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	27
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	27
Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	27
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności emitenta w prezentowanym okresie	28
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych w okresie sprawozdawczym	28
Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	29
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	29
Zastosowane zasady rachunkowości	30
Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	30
Rzeczowe aktywa trwałe	31
Leasing	32
Inwestycje długoterminowe	33
Wartości niematerialne	33
Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	35
Instrumenty finansowe	35
Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające	36
Zapasy	37
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	38
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	38
Kapitał własny	39
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40
Rezerwy	41
Świadczenia pracownicze	41
Przychody, koszty, wynik finansowy	41
Sprzedaż towarów i produktów	42
Świadczenie usług	42
Odsetki	42
Podatek dochodowy	42
Zysk netto na akcję	44

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	44
Koszty finansowe.....	44
Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	44
Przychody i koszty	47
Przychody i koszty	47
Przychody ze sprzedaży.....	47
Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	47
Pozostałe przychody operacyjne	49
Pozostałe koszty operacyjne	50
Przychody finansowe.....	51
Koszty finansowe.....	52
Podatek dochodowy	53
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	53
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym.....	53
Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto	54
Odroczony podatek dochodowy	55
Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	57
Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	58
Zysk przypadający na jedną akcję	58
Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	60
Rzeczowe aktywa trwałe.....	61
Nieruchomości inwestycyjne	63
Wartości niematerialne.....	64
Połączenie jednostek gospodarczych	66
Nabycie jednostek gospodarczych.....	66
Jednostki zależne	66
Udziały we wspólnych przedsięwzięciach.....	67
Zapasy	67
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69
Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały.....	70
Kapitał zakładowy	70
Kapitał zapasowy.....	72
Pozostałe kapitały	73
Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem	73
Rezerwy	73
Zmiana stanu rezerw	73
Świadczenia pracownicze.....	74
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	75
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	77
Dotacje rządowe.....	79
Zobowiązania i należności warunkowe	79
Inne zobowiązania warunkowe	79
Należności warunkowe	79
Zobowiązania inwestycyjne.....	79
Sprawy sądowe	79
Gwarancje	80
Rozliczenia podatkowe	80
Informacje o podmiotach powiązanych	80
Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	80
Transakcje z udziałem innych członków Zarządu.....	81
Transakcje z udziałem akcjonariuszy.....	81
Transakcje z udziałem członków Rady Nadzorczej.....	81
Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	82
Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	82
Ryzyko stopy procentowej	83

Ryzyko walutowe.....	84
Inne ryzyko cenowe.....	84
Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe.....	85
Ryzyko cen towarów	85
Ryzyko kredytowe	86
Ryzyko związane z płynnością	87
Zarządzanie kapitałem	88
Instrumenty finansowe.....	89
Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	91
Struktura zatrudnienia	91
Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	92
Zdarzenia po dniu bilansowym	92

**SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2009**

	okres zakończony 31.12.2009	okres zakończony 31.12.2008
	w tys. PLN	w tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	15 246	83 678
Koszt własny sprzedaży	(11 099)	(38 552)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 147	45 126
Koszty sprzedaży	(11 855)	(25 473)
Koszty ogólnego zarządu	(24 239)	(26 716)
Pozostałe przychody operacyjne	2 074	2 148
Pozostałe koszty operacyjne	(25 146)	(4 080)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(55 019)	(8 995)
Przychody finansowe	57	1 819
Koszty finansowe	(15 254)	(5 280)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(70 216)	(12 456)
Podatek dochodowy	682	2 486
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(69 534)	(9 970)
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	(69 534)	(9 970)

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

**SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2009 *CIĄG DALSZY***

	okres zakończony 31.12.2009	okres zakończony 31.12.2008
	w tys. PLN	w tys. PLN
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		
Inne dochody całkowite netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	(69 534)	(9 970)

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2009

AKTYWA	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
	w tys. PLN	w tys. PLN
Aktywa trwałe	64 471	86 999
Rzeczowe aktywa trwałe	12 349	19 897
Nieruchomości inwestycyjne		
Wartość firmy	16 004	16 004
Pozostałe wartości niematerialne	28 273	35 077
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	9 283
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 679	6 738
Należności handlowe i pozostałe	166	
Pozostałe aktywa finansowe		
Pozostałe aktywa		
Aktywa obrotowe	21 863	69 105
Zapasy	3 918	15 935
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 702	48 758
Należności z tytułu leasingu finansowego		
Pozostałe aktywa finansowe		
Bieżące aktywa podatkowe		667
Pozostałe aktywa		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	127	3 170
Pozostałe aktywa finansowe	480	
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	2 636	575
SUMA AKTYWÓW	86 334	156 104

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2009 *CIĄG DALSZY*

PASYWA	Stan na 31.12.2009 w tys. PLN	Stan na 31.12.2008 w tys. PLN
Kapitał własny	9 236	74 291
Wyemitowany kapitał akcyjny	45 235	45 235
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	31 355	31 355
Kapitały rezerwowe	4 478	
Zyski zatrzymane	(71 832)	(2 299)
	9 236	74 291
Zobowiązania długoterminowe	13 652	38 163
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 450	35 156
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		
Rezerwa na podatek odroczony	3 169	2 911
Rezerwy długoterminowe	33	96
Przychody przyszłych okresów		
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania krótkoterminowe	63 446	43 650
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 390	22 488
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28 353	12 551
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 165	5 658
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Rezerwy krótkoterminowe	5 538	2 502
Przychody przyszłych okresów		
Pozostałe zobowiązania		
	63 446	43 199
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		451
Zobowiązania razem	77 098	81 813
SUMA PASYWÓW	86 334	156 104

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY
31.12.2009**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 01.01.2008	45 235	31 355	108	7 671	84 369
Wpływ zmian zasad księgowania programów lojalnościowych dla klientów					-
Po przekształceniu	45 235	31 355	108	7 671	84 369
Ujęte przychody i koszty razem			(108)	(9 970)	(10 078)
Stan na 31.12.2008	45 235	31 355	-	(2 299)	74 291
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy			4 478		4 478
Ujęte przychody i koszty razem				(69 533)	(69 533)
Stan na 31.12.2009	45 235	31 355	4 478	(71 832)	9 236

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2009

	01.01.2009- 31.12.2009 w tys. PLN	01.01.2008- 31.12.2008 w tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(70 216)	(12 456)
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat		
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(714)	(250)
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk / (strata) ze zbycia działalności		
Strata (zysk) z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej prze wynik finansowy	9 283	
(Zysk) / strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przeniesiona z innych dochodów całkowitych		
(Zysk) / strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przeniesiona z innych dochodów całkowitych		
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujętego dla należności z tytułu dostaw i usług		
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Amortyzacja aktywów trwałych	2 960	3 709
Utrata wartości aktywów trwałych ujęta w zysku lub stracie	1 875	
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		
Koszty ujęte w zysku lub stracie z tytułu płatności w formie akcji rozliczanych metodą praw własności		
Poniesione koszty rozwoju	(56 812)	(8 997)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	35 608	12 020
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	12 017	1 534
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(308)	(981)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
Zmiana stanu rezerw	2 973	1 169
Pozostałe		54
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(6 522)	4 799
Zapłacone/otrzymane i naliczone odsetki	4 258	2 777
Zapłacony podatek dochodowy	667	(468)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 597)	7 108

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY
31.12.2009 CIĄG DALSZY**

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
	w tys. PLN	w tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(110)	(1 104)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Otrzymane odsetki		
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		
Inne otrzymane dywidendy		
Kwoty wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(2 802)	(19 406)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	5 932	870
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		491
Płatność za wartości niematerialne		
Zapłacone koszty rozwoju		
Przejęcie jednostek zależnych		
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		
Pozostałe		404
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	3 020	(18 745)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	8 140	3 818
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(991)	(1 469)
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji na rzecz:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej		
- udziałowców mniejszościowych		
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Wpływy z emisji akcji	266	
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z pożyczek i kredytów	2 750	30 417
Spłata pożyczek i kredytów	(10 045)	(14 935)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej		
- udziałowców mniejszościowych		
Odsetki zapłacone	(3 865)	(3 145)
Pozostałe	(721)	(1 121)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(4 466)	13 565
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 043)	1 928
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	3 170	1 242
Wpływ zmian kursów walut na sado środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	127	3 170

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Status sprawozdania

NINIEJSZE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZASTĘPUJE SPORZĄDZONE I OPUBLIKOWANE W DNIU 30 KWIETNIA 2010 „SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPA KOLASTYNA S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2009”.

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 2009 roku Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Kolastyna”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Miraculum”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Tanita”
- sprzedaż surowców i opakowań
- najem środków transportu, maszyn i urządzeń

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**

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: **01.01.2009r. - 31.12.2009r.**

Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Aleksander Siuda - Prezes Zarządu
Ewa Wójcikowska – Wiceprezes Zarządu
Jolanta Kubicka - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym oraz zmiany do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego. Istotne wydarzenia w Spółce mające miejsce w 2009 roku.

- W dniu 26 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Aleksandra Siudę na kolejną trzyletnią kadencję na stanowisko Członka Zarządu Spółki.
- W dniu 12 marca 2009 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Jacka Szkurlata z funkcji Prezesa Zarządu i ze składu Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A. z dniem 12 marca 2009 r. Z kolei Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w której postanowiła - z dniem 12 marca 2009 r. do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki - powierzyć kierowanie pracami Zarządu Spółki – Panu Aleksandrowi Siudzie, wchodzącemu w skład Zarządu Spółki Grupa Kolastyna S.A.
- W dniu 12 maja 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Aleksandra Siudę – na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.
- W dniu 22 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pani Ewy Wójcikowskiej na stanowisko Wiceprezesa Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A.
- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 21 stycznia 2010 roku podjęła uchwały 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 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 Romana – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

Istotne wydarzenia w Spółce mające miejsce w 2009 roku.

- W dniu 2 stycznia 2009 roku emitent otrzymał informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 grudnia

2008 r. połączenia spółek Grupa Kolastyna S.A. i Unicolor S.A. z siedzibą w Łomiankach (Unicolor).

- W związku z podpisaniem w dniu 17 kwietnia 2009 roku z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowy zastawniczej, Zarząd emitenta poinformował o ustanowieniu zastawu rejestrowego na prawach z rejestracji znaków towarowych będących przedmiotem jego własności w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności z tytułu zawartych umów kredytowych z BRE Bank S.A. Emitent ustanowił na rzecz BRE Bank S.A. zastaw rejestrowy na będących przedmiotem jego wyłącznej własności prawach z rejestracji zbioru znaków towarowych marki Miraculum. Szacunkowa wartość praw do znaków towarowych na których ustanowiono zastaw wynosi 10.000.000,00 zł.
- W dniu 24 kwietnia 2009 roku Zarząd emitenta podjął uchwałę w sprawie reorganizacji działalności emitenta. W związku z trwającym spowolnieniem koniunktury gospodarczej Zarząd Grupy Kolastyna, dążąc do wzrostu efektów działalności operacyjnej oraz utrzymania konkurencyjności Spółki przyjął do realizacji:
 - podjęcie zmian organizacyjnych umożliwiających koncentrację przede wszystkim na działalności sprzedażowej i dystrybucyjnej,
 - ograniczenie produkcji asortymentów o najniższej rentowności,
 - zmianę struktury organizacyjnej oraz reorganizację w obszarze zatrudnienia,
 - zmniejszenie kosztów działalności Spółki o 20 procent,
 - przegląd majątku Spółki pod względem sprzedaży jego części.
- W dniu 29 kwietnia 2009 roku Zarząd emitenta powziął informację o tym, że Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie VII Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów postanowieniem z dnia 21.04.2009 r. oraz 20.04.2009 r. dokonał w Rejestrze Zastawów wpisu zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych będących własnością spółki Grupa Kolastyna S.A. Zastaw rejestrowy ustanowiony został na prawach z rejestracji znaków towarowych: "K Kolastyna Laboratorium", "Paloma" oraz "Tanita" na rzecz IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. i stanowi zabezpieczenie emisji obligacji spółki Grupa Kolastyna S.A. dokonanej w trybie oferty niepublicznej, wartość zabezpieczonego zobowiązania wynosi 5.000.000 zł. Wartość ewidencyjna aktywów w księgach rachunkowych emitenta na dzień 31.12.2008 r., na których ustanowiono zastaw wynosi 7.030.100 zł.
- W dniu 05 maja 2009 roku oraz 06 maja 2009 roku Zarząd emitenta powziął informację o tym, że Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie VII Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów postanowieniami z dnia 21.04.2009 r. oraz z dnia 24.04.2009 r. dokonał w Rejestrze Zastawów wpisu zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych będących własnością spółki Grupa Kolastyna S.A. Zastaw rejestrowy ustanowiony został na prawach z rejestracji znaków towarowych: "K Kolastyna Laboratorium", "Paloma" oraz "Tanita" na rzecz IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. i stanowi zabezpieczenie emisji obligacji spółki Grupa Kolastyna S.A. dokonanej w trybie oferty niepublicznej, wartość zabezpieczonego zobowiązania wynosi 3.150.000 zł. Wartość ewidencyjna aktywów w księgach rachunkowych emitenta na dzień 31.12.2008 r., na których ustanowiono zastaw wynosi 7.030.100 zł.
- W dniu 29 maja 2009 roku Zarząd emitenta zawiadomił o rozpoczęciu procedury zwolnień grupowych.
- Realizując zapowiedziane działania związane z reorganizacją działalności (raport bieżący numer 18/2009 z dnia 24.04.2009) Spółka podpisała w dniu 1 czerwca 2009 roku pakiet umów w zakresie outsourcingu usług, a w szczególności dotyczących procesu produkcji oraz logistyki.

W zakresie procesu produkcji Spółka podjęła następujące działania:

- W dniu 1.06.2009 r. spółka Grupa Kolastyna S.A. podpisała umowę z Laboratoire L'ideal Parisien Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, której przedmiotem jest konfekcja oraz produkcja wyrobów według receptur Grupy Kolastyna z komponentów dostarczonych przez emitenta.
- W dniu 1.06.2009r. Grupa Kolastyna S.A. podpisała umowę ze spółką Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach (Malwa). Podpisana umowa przewiduje zlecenie produkcji oraz konfekcji wyrobów kosmetycznych, według receptur Spółki w tym zakup przez spółkę Malwa materiałów do produkcji wyrobów zleconych przez emitenta.
- W dniu 01.06.2009r zawarto również Aneks do umowy ze spółką Miracan Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Miracan) podpisanej w dniu 4.01.2008r. (Raport bieżący numer 2/2008), który przewiduje całkowite przejęcie przez Miracan produkcji i konfekcji wyrobów perfumeryjnych według receptur Spółki, w tym zakup przez Miracan materiałów do produkcji wyrobów zleconych przez emitenta.
- Zarząd Spółki poinformował również o podpisaniu w dniu 1.06.2009r. Listu intencyjnego ze spółką MPS International Ltd Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie (MPS) w zakresie zlecenia produkcji i konfekcji kosmetyków do MPS.
W obszarze badań i rozwoju w dniu 1.06.2009r. Spółka Grupa Kolastyna S.A. podpisała akt założycielski spółki BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. Nowy podmiot został powołany w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Spółka Grupa Kolastyna S.A. posiada 45% udziałów w kapitale zakładowym spółki BIONIQ. Institute of Skin Care Technology.
W zakresie outsourcingu procesów logistyki - Spółka podpisała w dniu 1.06.2009r. umowę o świadczenie usług logistycznych z firmą WINCANTON Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Piasecznie. Zgodnie z podpisaną umową firmie WINCANTON zostały zlecone usługi w zakresie logistyki i magazynowania.
- W dniu 19 czerwca 2009 r. Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. poinformował o zawarciu porozumienia w sprawie zwolnień grupowych z działającą na terenie Spółki organizacją związkową.
- Dnia 30 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupa Kolastyna S.A. podjęło uchwały w sprawie:
 - zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok,
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2008 roku,
 - udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za 2008 roku,
 - zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2008 rok,
 - udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki za 2008 rok,
 - sprawie sposobu pokrycia straty Spółki za 2008 rok.
- W dniu 10 lipca 2009 roku emitent zawarł umowę sprzedaży następujących grup znaków towarowych: marki pielęgnacyjnej "Uroda" oraz marki perfumeryjnej "Makler" . Przedmiotem transakcji była również sprzedaż praw własności intelektualnej, obejmującej wiedzę związaną z procesem produkcji oraz dystrybucji produktów kosmetycznych w obrębie tych marek.
- W dniu 27 sierpnia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały: w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej nie mniej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) i nie więcej niż 4.523.494 (cztery miliony pięćset dwadzieścia trzy tysiące czterysta dziewięćdziesiąt cztery) sztuk nowej emisji akcji

serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii H do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji.

- W dniu 18 września 2009 r. Spółka podpisała umowę z firmą MPS International Ltd Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie w zakresie zlecenia produkcji kosmetyków do firmy MPS, według receptur i specyfikacji Grupy Kolastyna, w tym zakup przez MPS materiałów do produkcji wyrobów zleconych przez Spółkę.
- W dniu 10 listopada 2009 r. spółka podpisała z Domem Maklerskim IDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (DM IDM SA) umowę objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Na podstawie ww. umowy DM IDM SA objął łącznie 4.478.260 sztuk akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1zł każda spółki GRUPA KOLASTYNA SA po cenie emisyjnej 1 zł za każdą akcję.
- W dniu 16 grudnia 2009 r. emitent nabył od spółki Myeco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 5% udziałów w spółce BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (BIONIQ). Łącznie Grupa Kolastyna S.A. posiada 50% udziałów w spółce BIONIQ.

W skład Grupy wchodzi Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki		Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Ubthe Corporation Limited	Cypr	produkcja i handel w branży kosmetycznej	100%	100%
2.	BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.	Kraków	badania naukowe i prace rozwojowe	50%	50%
3.					

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.

Spółka Ubthe Corporation Limited prowadzi działalność produkcyjną i handlową w branży kosmetycznej na rynku rosyjskim. Posiadane udziały uprawniają Grupę Kolastyna do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Spółka Ubthe Corporation Ltd została wyłączona z konsolidacji, nie objęcie tej spółki sprawozdaniem skonsolidowanym nie zniekształca sprawozdania finansowego Grupy Kolastyna SA.

W dniu 7 grudnia 2009 roku Zarząd Grupy Kolastyna S.A. w upadłości układowej podjął uchwałę o stopniowym zaprzestaniu realizacji projektu, ze względu na brak satysfakcjonujących wyników oraz ze względu na przedłużające się procedury formalne związane z rozwinięciem działalności na rynku rosyjskim.

W zawiązku na powyższe Spółka na dzień bilansowy dokonała odpisu na wartość 100% udziałów.

Łącznie Grupa Kolastyna S.A. posiada 50% udziałów w spółce BIONIQ.
Objęcie 50% udziałów spółki BIONIQ Institute Skin Care Technology Sp. z o.o. nastąpiło w miesiącu styczniu roku 2010.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 02.06.2010 roku.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Spółka utrzymała założenie o kontynuacji działalności.

Założenie kontynuacji działalności spółki oparte jest na następujących faktach i przesłankach:

1. Postanowienie sądu.

W dniu 16 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, o co wnioskowała Spółka w swoim wniosku z dnia 11 marca 2010 r. Sąd zachował zarząd własny upadłego oraz wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Barbara Fela oraz nadzorcę sądowego Panią Henrykę Rola-Podczaska. Sąd wezwał wszystkich wierzycieli Spółki do zgłaszania swoich wierzytelności w terminie do 30 czerwca 2010 roku.

Postanowienie Sądu uprawomocniło się w dniu 24.04.2010 r.

Postanowienie sądu w sprawie ogłoszenia upadłości układowej pozwala na:

- ochronę spółki przed wierzycielami, ze względu na wydane postanowienia o wstrzymaniu egzekucji komorniczych toczących się wobec spółki
- możliwość istotnej redukcji zobowiązań zaległych, w związku planowana redukcja tych zobowiązań do 40% ich wartości.
- kontynuację działalności co najmniej do końca 2010, ze względu na termin głosowania układu przez Zgromadzenie Wierzycieli, które odbędzie się w styczniu 2011 roku.
- rozłożenie spłaty zaległych zobowiązań na lata 2011-2015 zgodnie z propozycjami przedstawionymi przez spółkę we wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z dnia 11.03.2010

2. Zaawansowanie procesu restrukturyzacji przedsiębiorstwa w tym:

2.1. Realizację propozycji układowych

Redukcja wierzytelności wchodzących do układu (wyższych kwotowo niż 10.000 zł), a także przesunięcie terminu spłaty zobowiązań Spółki objętych układem na okres lat 2011-2015 w ustalonych proporcjach, to czynniki który będą miał istotny wpływ na rozwój Spółki w

perspektywie najbliższych lat. Ważnym zadaniem na najbliższy okres jest również rozpoczęcie spłaty zobowiązań wobec banków i obligatariuszy. Zarząd liczy, że będzie to możliwe dzięki zyskom z działalności operacyjnej oraz sprzedaży niektórych aktywów, które zamierza zrealizować w bieżącym półroczu. Do tych aktywów należą nieruchomości należące do spółki (w Łodzi i Niepołomicach) o szacowanej wartości 20 000 000 zł.

2.2. Kontynuację produkcji i renegotiacja umów.

Priorytetowym zadaniem w kontekście sytuacji, w której znajduje się Spółka było renegotjowanie warunków współpracy z kontrahentami (głównie z firmami produkującymi wyroby na zlecenie GK), a także podpisywanie kontraktów z odbiorcami (zarówno dystrybutorami jak i sieciami handlowymi).

Przeprowadzenie procesu restrukturyzacji finansowej (patrz: pkt.2.3) pozwoliło na sfinansowanie produkcji wyrobów spółki na nowy sezon i renegotjowanie większości umów z dostawcami.

Dzięki zdecydowanej poprawie dostępności asortymentu spółki istotnie wzrosła sprzedaż wyrobów w II kwartale 2010 roku. Zrealizowana sprzedaż wyrobów w miesiącu kwietniu przekroczyła 2 700 000 zł.

2.3. Restrukturyzację finansową.

W zakresie restrukturyzacji finansowej podjęto w IV kwartale 2009 i I kwartale 2010 roku szereg ważnych działań, w tym:

- w listopadzie 2009 r. dokonano emisji akcji na kwotę ponad 4,4 mln zł, która została zarejestrowana w dniu 24.02.2010r.;
- w okresie od stycznia do marca 2010 zwrócono części leasingowanych środków trwałych dzięki czemu zmniejszono kwotę zobowiązań spółki o prawie 600 tys. zł;
- w związku z utratą możliwości uzyskania finansowania przez banki dokonano zmiany struktury zobowiązań poprzez emisję obligacji, których poziom osiągnął na koniec 2009 roku 10,1 mln zł;
- w okresie od lutego do kwietnia 2010 roku dokonano następnych emisji obligacji na kwotę 6,25 mln zł;
- w marcu 2010 roku dokonano spłaty pierwszego kredytu bankowego w kwocie 2,2 mln zł;
- w marcu 2010 roku złożono propozycje restrukturyzacji zadłużenia spółki w ZUS (rozłożenie spłaty zobowiązań na okres 5 lat). Wniosek jest w trakcie rozpatrzenia;
- 11 marca 2010 r. złożono w Sądzie Rejonowym w Krakowie wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. Wniosek ten został pozytywnie rozpatrzony przez Sąd w dniu 16.04.2010r.;
- w kwietniu 2010 roku doprowadzono do wstrzymania toczących się wobec Spółki egzekucji komorniczych
- w kwietniu 2010 złożono propozycję restrukturyzacji zadłużenia kredytowego wobec banku PKO BP. Wniosek jest obecnie w trakcie rozpatrzenia.
- w kwietniu 2010 roku dokonano konwersji 5 mln zł zobowiązań na akcje, dzięki czemu zmniejszono poziom zobowiązań krótkoterminowych o tą kwotę, podnosząc jednocześnie kapitał spółki.
- w okresie lutego – kwietnia 2010 roku sfinansowano uruchomienie produkcji wyrobów na nowy sezon (opalenie) i odnowiono stany wyrobów, co pozwoliło na uzupełnienie

podstawowych pozycji asortymentowych spółki, które od około roku były dostępne na rynku w ograniczonym zakresie.

2.4 Osiągnięcia i plany Spółki

Zrealizowana sprzedaż wyrobów w miesiącu kwietniu przekroczyła 2 700 000 zł, realizacja sprzedaży na maj 2010 jest wyższa i osiągnęła poziom ponad 4 600 000 zł. W następnych miesiącach planowana sprzedaż miesięczna osiąga poziom około 4 000 000 zł.

Łącznie plan działalności przedsiębiorstwa zakłada osiągnięcie 36 900 000 przychodów ze sprzedaży oraz osiągnięcie wyniku finansowego na poziomie około 3 mln zysku brutto. Spółka realizuje założony plan sprzedaży i nie ma podstaw do jego korekty w okresie do końca 2010 roku.

2.5 Perspektywy rynkowe

Polski rynek kosmetyczny okazał się odporny na kryzys i odnotował w 2009 roku wzrost sprzedaży o 13%¹. Szacuje się, że rynek kosmetyków w Polsce jest wart ok. 8-10 mld zł, w zależności od źródła. Według ekspertów w roku 2010 możemy spodziewać się dalszego, min. 5% wzrostu.² Taka sytuacja wynika z faktu, że starzejące się społeczeństwo jest skłonne przeznaczać większe kwoty na pielęgnację urody, co jest związane z kultem młodości i dbałości o wygląd. Największy potencjał wzrostu sprzedaży mają innowacyjne kosmetyki przeciwmarszczkowe dla dojrzałych kobiet (55+), co jest związane z panującym trendem anti-aging, preparaty pielęgnacyjne dla mężczyzn oraz dermokosmetyki. Obserwuje się również stały wzrost zainteresowania kosmetykami ekologicznymi.

Dobre prognozy rozwoju branży kosmetycznej w Polsce pozwalają zakładać optymistyczne perspektywy rozwoju Spółki Grupy Kolastyna w kolejnych latach

3. Uchwała o kontynuacji działalności.

Biorąc pod uwagę powyższe fakty, w dniu 12 kwietnia 2010 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

Zagrożenie dla procesu restrukturyzacji spółki i w konsekwencji kontynuacji działalności w roku 2010 i następnych mogą stanowić:

1. Odrzucenie układu przez wierzycieli.

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.

¹ Źródło: MEMRB Polska, dane za 2009 r. (nie uwzględniają sprzedaży bezpośredniej oraz internetowej).

² Źródło: Top Kosmetyki 2010. Przewodnik po firmach kosmetycznych, Media Direct, 2010.

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 12 300 tys zł będzie spłacana sukcesywnie począwszy od początku 2011 roku. Przedstawione propozycje restrukturyzacyjne zostały wstępnie przyjęte i znajdują się obecnie na etapie analizy.

W okresie kwietnia i maja 2010 uzgodniono zakres podziału zobowiązań spółki wobec ZUS na objęte i nie objęte postępowaniem układowym. Bezwzględnie, z mocy prawa, postępowaniem układowym zostanie objęta kwota zaległych składek w wysokości 1,0 mln zł. Pozostała kwota zobowiązań około 1,7 mln zł jest 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. W okresie od stycznia do maja 2010 został on wykonany, a tendencja miesięczna sprzedaży ma charakter wzrostowy. W maju spółka osiągnęła poziom sprzedaży wyższy od zakładanej średniej miesięcznej o ponad 700 tys. zł.

W zakresie realizacji kosztów wykonanie budżetu kosztów w 2010 roku jest mniejsze od zakładanego.

Ryzyko osiągnięcia gorszych wyników finansowych jest więc aktualnie małe.

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 10, 1 mln zł na dzień bilansowy. Ze względu na zabezpieczenie obligatariuszy na majątku spółki przewidywane jest uzgodnienie rolowania obligacji lub uzgodnienie dogodnego rozłożenia spłaty zobowiązań z tego tytułu.

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”).

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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 (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane w tysiącach PLN.

Status zatwierdzenia standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które według stanu na dzień 30 kwietnia 2010 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowane 16.04.2009 zawierające poprawki do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji dotyczące rozliczania transakcji w ramach grupy kapitałowej opublikowane 18.06.2009. Zmieniony standard zawiera regulacje i wskazówki zawarte dotychczas w KIMSF 8 i KIMSF 11, które zostają wycofane.
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy opublikowane 23.07.2009, zawierające dwa dodatkowe zwolnienia retrospektywnego stosowania w celu dalszego uproszczenia procesu przejścia na MSSF.
- Zmiana do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja dotycząca regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie opublikowana 8.10.2009
- Zmiana do MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych opublikowana 4.11.2009.
- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany 12.11.2009, zawierający klasyfikację i wycenę aktywów finansowych.
- Zmiana do KIMSF 14 Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych dotycząca przedpłat związanych z minimalnymi wymogami finansowania opublikowana 26.11.2009.
- KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych opublikowana 26.11.2009, dotycząca sposobu ujmowania zamiany długu na kapitał.

Nowe standardy i interpretacje

Spółka przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania zastosowała po raz pierwszy następujące Standardy:

- Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym. Spółka zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny.

Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytułu tych sprawozdań.

- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Spółka do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 1 stycznia 2009 roku Spółka stosuje zasadę kapitalizacji zgodnie ze znowelizowanym standardem. Zgodnie z przepisami przejściowymi, zmiana ta wprowadzona została prospektywnie. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku, i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Standard został zastosowany przez Grupę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny według kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji Standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość wszystkich podmiotów Grupy oparta jest już na MSSF.

- MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” - opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub znowelizowane wymogi dotyczące: (i) klasyfikacji aktywów i zobowiązań podmiotu zależnego jako przeznaczonych do zbycia w sytuacji, gdy podmiot dominujący jest zobowiązany do zaplanowania sprzedaży udziałów kontrolnych, ale zamierza zachować udział niekontrolny, (ii) przeniesienie składników rzeczowego majątku trwałego, przeznaczonego pierwotnie do wynajęcia, do zapasów w chwili gdy aktywa te nie są już przedmiotem najmu i są przeznaczone do zbycia oraz ujęcie wpływów ze zbycia takich aktywów w przychodach, (iii) ujmowanie dotacji państwowych wynikających z kredytów oprocentowanych poniżej stopy rynkowej, (iv) klasyfikacja środków trwałych w budowie przeznaczonych na cele inwestycyjne jako nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z MSR 40, co powoduje, że jeśli jest to zgodne z ogólnymi zasadami rachunkowości jednostki, wycenia się je w wartości godziwej, a wartość godziwa środków trwałych w budowie da się wiarygodnie wycenić. Spółka zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - opublikowane w dniu 14 lutego 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w standardzie warunków. Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: (1) mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazanie drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 – pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów – instrumenty te będą klasyfikowane jako kapitał własny. Przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym. Spółka zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania” - opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Spółka zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchę ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymaga ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.
- Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”- Interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcje taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej.
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – Interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów.
- Interpretacja KIMFS 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Spółka zastosowała zmiany wynikające z Interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne

przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych”- opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związane z przejściem w koszty okresu. Zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejścia obowiązuje tylko w momencie przejścia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 zwiększa nacisk na wartości godziwej na dzień przejścia precyzując sposób jego ujmowania. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów nie sprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejścia w wartości godziwej na dzień przejścia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych. MSSF 3 w wersji z roku 2008 dopuszcza bardzo nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia rozliczenia połączenia i to wyłącznie wynikające z uzyskania dodatkowych informacji dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia. Wszelkie inne zmiany ujmuje się w wyniku finansowym. Standard określa wpływ na rachunkowość przejścia w przypadku, gdy strona przejmująca i przejmowana były stronami uprzednio istniejącej relacji. MSSF 3 w wersji z roku 2008 stanowi, że jednostka gospodarcza musi klasyfikować wszystkie warunki umowne na dzień przejścia z dwoma wyjątkami: umów leasingu, oraz umów ubezpieczeniowych. Jednostka przejmująca stosuje swoje zasady rachunkowości i dokonuje możliwych wyborów w taki sposób, jak gdyby przejęła dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych.
- MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”- opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 roku zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku

utruty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyksięguje tę jednostkę i ujmuje w wyniku finansowym różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną.

- MSR 39 (zmiana) „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena”- opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku zmiany te stosuje się retrospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Wyjaśniają one dwie kwestie związanych z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu w normalnych okolicznościach można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej (ryzyko jednostronne).
- Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”- opublikowana w dniu 30 listopada 2006 roku interpretacja KIMSF 12 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2008 r. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów. KIMSF 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.
- Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości”- Opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązanymi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” lub MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga starannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11, czy z MSR 18. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia

zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

- Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej”- opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 października 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

Zarząd jest w trakcie analizy powyższych zmian jednak aktualnie nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

Największy wpływ na wynik finansowy roku 2009 miał wysoki poziom odpisów aktualizacyjnych dokonanych w ciągu roku w kwocie 28.290.tys. zł. Odpisy aktualizacyjne zostały uwzględnione w pozostałych kosztach operacyjnych oraz w pozostałych kosztach finansowych.

Odpisy aktualizacyjne występują więc w trzech podstawowych pozycjach:

a/ Odpisy na należności handlowe utworzonych w ciągu roku w kwocie 5.674.tys. zł. Opisów aktualizacyjnych dokonano ze względu na:

- weryfikację aktualnego stanu należności przeterminowanych powyżej 365 dni ze względu na realne zagrożenie nieściągalnością;
- weryfikację należności od dłużników przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności.

Stan odpisów na należności na koniec 2009 roku wyniósł 10.638.tys. zł

b/ Odpisy na zapasy. W wyniku przeprowadzonej po zakończeniu roku weryfikacji stanu magazynowego dokonano odpisów aktualizujących stanu zapasów magazynowych w kwocie 11.458.tys. zł. Stany zapasów magazynowych zostały skorygowane o pozycje zapasów:

- niesprzedawalnych;

- których termin przydatności minął lub minie do dnia 30.06.2010 r. Większość odpisanych zapasów pochodziła jeszcze z lat 2005-2008 stąd też ich odpisanie ze względu na upływ terminu przydatności do użytku był koniecznością;
- z powodu utraty własności fizykochemicznych w okresie przechowywania.

Stan odpisów na zapasy na koniec 2009 roku wyniósł 12.626.tys. zł

c/ Odpis aktualizacyjny aktywów trwałych w łącznej kwocie został dokonany w związku z:

- posiadanymi udziałami w spółce Ubthe Corporation, zarejestrowanej na Cyprze. Grupa Kolastyna S.A. posiada 100% kapitału zakładowego w spółce Ubthe Corporation Limited, która jest zaangażowana w działalność produkcyjną i handlową w branży kosmetycznej na rynku rosyjskim. Zarząd zwraca uwagę, że nabycie udziałów w spółce Ubthe Corporation Ltd nastąpiło w dniu 30 grudnia 2008. Ze względu na fakt, że Spółka w ostatnim okresie nie prowadzi praktycznie żadnej działalności Zarząd podjął w lutym 2010 decyzję o jej likwidacji. W związku z powyższym nastąpił na dzień 31.12.2009 odpis aktualizacyjny w wysokości całej wyceny posiadanych udziałów tj. w kwocie 9.283.tys. zł.
- w wyniku 2009 roku ujęto odpis wartości nakładów na środki trwałe w budowie na nieruchomości gruntowej należącej do Spółki położonej w Niepołomicach, których wartość wynosiła na koniec 2009 1.585.tys zł ze względu na zaniechanie inwestycji na tym terenie.
- w wyniku 2009 roku ujęto odpis na pozostałe środki trwałe, którego wartość wynosiła na koniec 2009 r. 290.tys. zł.

Zarząd Spółki uznaje dokonanie wysokich odpisów aktualizacyjnych za zdarzenie nietypowe ze względu na ich skalę i zakres - ponad 28 mln zł w ciągu roku. Większość odpisanych za rok 2009 pozycji powstała w latach wcześniejszych (2005 do 2008) i zdaniem Zarządu, nie została prawidłowo ujęta tj. nie została zweryfikowana pod kątem wartości godziwej w poprzednich latach obrotowych.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności emitenta w prezentowanym okresie.

Struktura sprzedaży w odniesieniu do głównych grup asortymentowych w Grupie Kapitałowej Spółki jest porównywalna w każdym roku. W II i III kwartale dominuje sprzedaż kosmetyków do opalania i depilacji, w I i IV największy udział mają wyroby perfumeryjne. Największe przychody generują wyroby sprzedawane pod markami Kolastyna i Miraculum.

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych w okresie sprawozdawczym.

W dniu 27 sierpnia 2009 roku NWZ spółki Grupa Kolastyna S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji w drodze subskrypcji prywatnej nie mniej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) i nie więcej niż 4.523.494 (słownie: cztery miliony pięćset dwadzieścia trzy tysiące czterysta dziewięćdziesiąt cztery) sztuk **akcji serii H** z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

W raportowanym okresie w dniu 10 listopada 2009 roku Zarząd Grupy Kolastyna zawarł umowę z Domem Maklerskim IDM Spółka Akcyjna (DM IDM SA) **objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii H** z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Na podstawie ww. umowy DM IDM SA objął łącznie 4.478.260 sztuk akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł każda spółki Grupa Kolastyna SA po cenie emisyjnej 1 zł za każdą akcję. Dzięki tej transakcji Spółka pozyskała nowego inwestora, który dostrzega potencjał Grupy Kolastyna. W perspektywie długoterminowej przyczyni się to do umocnienia pozycji Spółki na rynku oraz wzrostu jej wiarygodności wobec inwestorów, kontrahentów i klientów.

W dniu 23.02.2010r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia zarejestrował podwyższenie kapitału Spółki w kwocie 4.478.260 zł.

W dniu 6 kwietnia 2009 roku Zarząd Spółki postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 500 **obligacji serii E** - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii E oprocentowane są według stałej stopy procentowej 12% w skali roku o wartości nominalnej 10.000 zł każda - na łączną kwotę 5.000 tys. PLN z terminem wykupu 30 września 2010 r.

W dniu 10 listopada 2009 roku Zarząd Spółki postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 1.000 **obligacji serii G** - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii G oprocentowane są według stałej stopy procentowej 8% w skali roku o wartości nominalnej 1.000 zł każda - na łączną kwotę 1.000 tys. PLN z terminem wykupu 15 stycznia 2010 r.

W dniu 12 listopada 2009 roku Zarząd Spółki postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 2.930 **obligacji serii F** - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii F oprocentowane są według stałej stopy procentowej 8% w skali roku o wartości nominalnej 1.000 zł każda - na łączną kwotę 2.930 tys. PLN z terminem wykupu 15 stycznia 2010 r.

Wyemitowane obligacje serii G oraz F zostały przeznaczone na spłatę obligacji serii C i D, których termin wykupu przypadł na dzień 9 października 2009 r.

W dniu 3 grudnia 2009 roku Zarząd Spółki postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 1.000 **obligacji serii H** - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii H oprocentowane są według stałej stopy procentowej 12% w skali roku na łączną kwotę 1.000 tys. PLN z terminem wykupu 15 stycznia 2010 r.

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 rok 2008 oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2009 rok.

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.

Zastosowane zasady rachunkowości

Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych 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.

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.

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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2009	31.12.2008
USD	2,8503	2,9618
EURO	4,1082	4,1724
CZK	0,1554	0,1566
GBP	4,5986	4,2913
RUB	0,0950	0,1008
SEK	0,4000	0,3821

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego

miesiąca w danym okresie	31.12.2009	31.12.2008
USD	3,1236	2,4115
EURO	4,3406	3,5321

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 rynkowych.

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.

Leasing

Środki trwałe 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 kapitałowemu, natomiast nadwyżka będąca kosztami finansowania obciążyła w całości koszty finansowe okresu.

Jako środki trwałe w budowie wykazywane są środki trwałe będące w toku budowy lub montażu, które wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Środki trwałe 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.

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.

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.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia na 31 grudnia 2004 roku spółek Laboratorium Kolastyna S.A. (spółka przejmująca) oraz Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. (spółka przejmowana) i Ann Cosmetics Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Wartość firmy w kwocie zł 1.701.525,19 powstała wskutek skorygowanego w I półroczu 2008 roku rozliczenia połączenia Grupy Kolastyna SA i Fabryki Kosmetyków Miraculum SA.

Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast powinna podlegać corocznym testom na utratę wartości. Za rok 2009 Spółka nie przeprowadziła takiego testu ze względu na niepewność, według jakiej wartości wyceniać aktywa w okresie do momentu przyjęcia przez sąd wniosku o upadłość firmy. Przyjęto, że w przypadku ogłoszenia upadłości likwidacyjnej aktywa będą wyceniane wg wartości likwidacyjnej, w przypadku upadłości układowej- wg wartości godziwej. Prawomocne postanowienie o wszczęciu upadłości układowej zapadło w dniu 24.04.2010.

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

Wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W aktywach spółki według stanu na dzień 31.12.2009 roku pozostają następujące wartości niematerialne o znacznej wartości:

- | | |
|---|-----------------|
| • Znaki towarowe Pollena Uroda zakupione od Cussons | - 19 693 tys zł |
| • Znak towarowy Kolastyna | - 2 114 tys zł |
| • Znak towarowy Tanita | - 3 601 tys zł |
| • Znak towarowy Paloma | - 1 315 tys zł |

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

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.

W 2009 roku Spółka sprzedała część znaków Uroda, nabytych od firmy CUSSONS, o wartości 5 784 tys. zł.

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

Za rok 2009 Spółka nie przeprowadziła takiego testu ze względu na niepewność, według jakiej wartości wyceniać aktywa w okresie do momentu przyjęcia przez sąd wniosku o upadłość firmy. Przyjęto, że w przypadku ogłoszenia upadłości likwidacyjnej aktywa będą wyceniane wg wartości likwidacyjnej, w przypadku upadłości układowej- wg wartości godziwej. Prawomocne postanowienie o wszczęciu upadłości układowej zapadło w dniu 24.04.2010.

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

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 31.12.2009 r. 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. Za rok 2009 Spółka nie przeprowadziła takiego testu ze względu na niepewność, według jakiej wartości wyceniać aktywa w okresie do momentu przyjęcia przez sąd wniosku o upadłość firmy. Przyjęto, że w przypadku ogłoszenia upadłości likwidacyjnej aktywa będą wyceniane wg wartości likwidacyjnej, w przypadku upadłości układowej- wg wartości godziwej. Prawomocne postanowienie o wszczęciu upadłości układowej zapadło w dniu 24.04.2010.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. Test na utratę wartości firmy oraz znaków towarowych w spółce Grupa Kolastyna S.A. nie został sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r. Za rok 2009 Spółka nie przeprowadziła takiego testu ze względu na niepewność, według jakiej wartości wyceniać aktywa w okresie do momentu przyjęcia przez sąd wniosku o upadłość firmy. Przyjęto, że w przypadku ogłoszenia upadłości likwidacyjnej aktywa będą wyceniane wg wartości likwidacyjnej, w przypadku upadłości układowej- wg wartości godziwej. Prawomocne postanowienie o wszczęciu upadłości układowej zapadło w dniu 24.04.2010.

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.

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 udziały 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.

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

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 zasady „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

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.

Rozliczenia międzyokresowe czynne 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 bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów 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 czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

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 wg średniego kursu NBP.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (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 trwałe 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 trwałe (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.

Kapitał własny

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

- kapitał akcyjny,
- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- kapitał rezerwowy,
- 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.

Pozostałe kapitały obejmują :

- kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje odpis aktualizujący nieruchomości inwestycyjne.

Zyski zatrzymane obejmuje:

- nie pokryte straty z lat ubiegłych,
- zysk niepodzielony,

- skutki przejścia spółek na MSSF oraz skutki połączenia
- wynik finansowy netto bieżącego okresu.

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 zamortyzowanej ceny nabycia, 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 skorygowanej ceny nabycia 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 rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące wyceny według zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

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.

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 rachunku zysków i strat jako korekta odsetek.

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 wydziela 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.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Informacja o dochodach została sporządzona 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.

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.

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

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 bilansie 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 rachunku zysków i strat.

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. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwodniające potencjalne akcje zwykłe.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Spółka, aby zastosować w pełni MSSF oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne okresu porównywalnego zostały przedstawione poniżej.

W okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej, nie stosowała nowych standardów rachunkowości i nie wprowadzała nowej polityki rachunkowości

Koszty finansowe

Spółka odnosi koszty finansowania zewnętrznego na rachunek zysków i strat nie ujmując ich w wartości nabycia aktywów.

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) 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),
- b) 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
- c) 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 operacyjne Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku.

01.01.2009-31.12.2009

	Działalność kontynuowana					
	perfumeria	pielęgnacja	opalenie	usługi	pozostałe	Razem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	1 032	7 415	5 600	-	1 199	15 246
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów						
Sprzedaż między segmentami						-
Przychody segmentu ogółem	1 032	7 415	5 600	-	1 199	15 246
Koszty						
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(1 250)	(6 094)	(2 734)		(1 021)	(11 099)
Koszt własny sprzedaży między segmentami						-
Koszty segmentu ogółem	(1 250)	(6 094)	(2 734)	-	(1 021)	(11 099)
Wynik						
Zysk (strata) segmentu	(218)	1 321	2 866	-	178	4 147
Koszty sprzedaży					(11 855)	(11 855)
Koszty nieprzypisane					(24 239)	(24 239)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne						-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane					(23 072)	(23 072)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	(218)	1 321	2 866	-	(58 988)	(55 019)
Przychodu z tytułu odsetek					30	30
Koszty z tytułu odsetek					(5 250)	(5 250)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					(9 977)	(9 977)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych					-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					-	-
Podatek dochodowy					(682)	(682)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(218)	1 321	2 866	-	(73 503)	(69 534)
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu						-
Aktywa nieprzypisane					86 334	86 334
Aktywa ogółem	-	-	-	-	86 334	86 334
Zobowiązania segmentu						-
Zobowiązania nieprzypisane					77 098	77 098
Kapitały własne					9 236	9 236
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	86 334	86 334

01.01.2008-31.12.2008

Działalność kontynuowana

	perfumeria	pielęgnacja	opalenie	usługi	pozostałe	Razem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	13 730	53 625	11 311	4 902	111	83 679
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów						
Sprzedaż między segmentami						-
Przychody segmentu ogółem	13 730	53 625	11 311	4 902	111	83 679
Koszty						
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(4 611)	(27 876)	(3 442)	(2 535)	(89)	(38 553)
Koszt własny sprzedaży między segmentami						-
Koszty segmentu ogółem	(4 611)	(27 876)	(3 442)	(2 535)	(89)	(38 553)
Wynik						
Zysk (strata) segmentu	9 119	25 749	7 869	2 367	22	45 126
Koszty sprzedaży					(25 473)	(25 473)
Koszty nieprzypisane					(26 716)	(26 716)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne						-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane					(1 932)	(1 932)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	9 119	25 749	7 869	2 367	(54 099)	(8 995)
Przychodu z tytułu odsetek					788	788
Koszty z tytułu odsetek					(4 956)	(4 956)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					707	707
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych						-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem						-
Podatek dochodowy					(2 486)	(2 486)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	9 119	25 749	7 869	2 367	(55 074)	(9 970)

01.01.2008-31.12.2008

Działalność kontynuowana

Aktywa segmentu						-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych					9 283	9 283
Aktywa nieprzypisane					146 821	146 821
Aktywa ogółem	-	-	-	-	156 104	156 104
Zobowiązania segmentu						-
Zobowiązania nieprzypisane					81 813	81 813
Kapitały własne					74 291	74 291
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	156 104	156 104

Pozostałe informacje dotyczące segmentu

Nakłady inwestycyjne:	943	943
rzeczowe aktywa trwałe	19 897	19 897
wartości niematerialne	51 081	51 081
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 688	2 688
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 022	1 022
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych		-
Pozostałe nakłady niepieniężne: rezerwa na naprawy gwarancyjne		-

Spółka nie jest w stanie zaprezentować wszystkich informacji w układzie wymaganym przez MSSF. Trwają prace nad sparametryzowaniem działającego w firmie systemu w celu właściwego zaprezentowania informacji w następnych okresach.

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

Poniżej przedstawiono analizę przychodów Grupy Kolastyna S.A. w upadłości układowej w podziale na działalność kontynuowaną oraz działalność zaniechaną.

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	9 732	80 619
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 514	3 059
Przychody z umów o budowę		
	15 246	83 678
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży towarów		
Przychody ze sprzedaży usług		
Przychody z umów o budowę		
	0	0
Razem	15 246	83 678

Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 960	3 709
Koszty świadczeń pracowniczych	11 165	17 195
Zużycie materiałów i energii	9 533	35 678
Usługi obce	20 299	28 351
Podatki i opłaty	523	974
Świadczenia na rzecz pracowników	1 725	3 146
Pozostałe koszty	1 517	1 826
Razem koszty rodzajowe	47 722	90 879
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	-529	-1 375
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	-2 763	-3 073
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	0	-352
Koszty sprzedaży (+)	-11 855	-25 473
Koszty ogólnego zarządu (+)	-24 239	-26 716
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	-8 336	-35 480
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	-47 722	-92 469

Amortyzacja	okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
Amortyzacja środków trwałych	501	1 049	390	1 940
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	1 020	0	1 020
Razem	501	2 069	390	2 960

Amortyzacja	okres poprzedni od 01.01.2008 do 31.12.2008			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
Amortyzacja środków trwałych	485	1 627	579	2 691
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	1 018	0	1 018
Razem	485	2 645	579	3 709

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Koszty wynagrodzeń (+)	11 165	17 195
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 725	3 146
Przychody z działalności socjalnej (-)		
Dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych ze środków ZFŚS (-)		
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 (+)		
Odpisy na ZFŚF z zysku netto (+)		
Razem koszty świadczeń pracowniczych	12 890	20 341

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto ze zbycia:		
- niefinansowych aktywów trwałych	434	268
- nieruchomości inwestycyjnych		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	1	68
Rozwiązanie rezerw	1 330	86
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		
Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych		1 230
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		
Refundacja wynagrodzeń	13	228
Zakup sfinansowany z ZFRON		35
Umorzone zobowiązania	194	66
Otrzymane kary i odszkodowania	35	31
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	1	1
Zwrot podatków		
Inne	66	135
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 074	2 148
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	2 074	2 148
- działalność zaniechaną		

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Strata netto ze zbycia:		
- niefinansowych aktywów trwałych		
- nieruchomości inwestycyjnych		
Odpis aktualizujący wartość firmy		
Odpis aktualizujący wartości niematerialne		
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	-1 875	
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych		
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-11 460	-3
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-5 100	-1 203
Pozostałe odpisy aktualizujące	-290	
Rozliczenie inwentaryzacji	-49	-644
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny aktywów finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny zobowiązań finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- straty transferowane z kapitału własnego dotyczące sprzedaży inwestycji sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży		
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-55	-31
Strata z likwidacji zapasów	-688	-223
Koszty reklamacji towarów	-22	-126
Spisane należności	-10	-309
PFRON		-22
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		
Darowizny przekazane	-6	-48
Rezerwy	-4 313	-1 225
Zniszczenia/złomowanie zapasów		-1
Odszkodowania i kary	-773	-139
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie		
Inne	-505	-106
Razem pozostałe koszty operacyjne	-25 146	-4 080
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	-25 146	-4 080
- działalność zaniechaną		

Przychody finansowe

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek	30	771
- lokaty bankowe		17
- należności	20	
- pozostałe	10	
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
- aktywa finansowe które utraciły wartość		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych		
Zyski transferowane z kapitału własnego dotyczące sprzedaży inwestycji sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży		
Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny aktywów finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających wartość godziwą		
- na korektach instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą		
- Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		
Odwroćenie odpisu na należności odsetkowe		
Dywidendy otrzymane		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		1 013
Zmiany wysokości należności długoterminowych wynikające z przybliżania czasu otrzymania należności (efekt zwijania dyskonta)		
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych		
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Pozostałe przychody finansowe	27	18
Przychody finansowe ogółem	57	1 819
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	57	1 819
- działalność zaniechaną		

Przychody inwestycyjne z aktywów finansowych analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pożyczki i należności		
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	0	0
Pozostałe	0	0

Koszty finansowe

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Koszty z tytułu odsetek		
- z tytułu kredytów	-2 830	-2 887
- z tytułu leasingu finansowego	-62	-33
- z tytułu odsetek od pożyczki		-227
- z tytułu faktoringu	-157	-206
- odsetki budżetowe	-157	-122
- odsetki od znaków Cussons		-1 011
- odsetki od obligacji	-412	-104
- pozostałe	-1 632	-365
Razem koszty z tytułu odsetek	-5 250	-4 955
Minus kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji		
	-5 250	-4 955
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe		
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)	-9 283	
- z wyceny aktywów finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny zobowiązań finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- straty na instrumentach pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą		
- straty na korektach instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą		
- spadek wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		
Straty z tytułu różnic kursowych	-293	-74
Prowizje bankowe od kredytów	-428	-143
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych		
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto		
Odwrócenie dyskonta rezerw		
Odwrócenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
Pozostałe koszty finansowe		-108
Koszty finansowe ogółem	-15 254	-5 280
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	-15 254	-5 280
- działalność zaniechaną		

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-682	-2 486
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-682	-2 486
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-682	-2 486

Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Przeszacowanie składników majątku		
Przeszacowanie instrumentów finansowych ujmowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych		
Przeszacowanie aktywów finansowych wyznaczonych jako zabezpieczenie inwestycji		
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiany aktuarialne programów określonych świadczeń socjalnych		
Korekty dotyczące rozliczenia kapitału własnego		
Przeniesienia do rachunku zysków i strat:		
- z zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- ze zbycia jednostek działających za granicą		
Z tytułu transakcji z akcjonariuszami:		
- początkowe ujęcie składnika kapitałowego złożonego instrumentu finansowego		
- koszty emisji i odkupu akcji do odliczenia od podstawy opodatkowania w okresie pięciu lat		
- odliczenia nadwyżki podatkowej związane z płatnościami realizowanymi w formie akcji		
- inne /opisać/		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	0	0

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 2009 i 2008 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-70 216	-12 456
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	-70 216	-12 456
 Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2007/2008: 19%)	 -12 324	 -2 367
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 383
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		-8 113
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	34 175	1 734
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 368
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-1 729	
Pozostałe		
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	-37 770	-13 084
 Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	 -682	 -2 486
 Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
 Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2007/2008: 19%)		

Odroczony podatek dochodowy

Na podstawie aktualnych prognoz Spółka dokonała korekty aktywa z tytułu podatku odroczonego, utworzonego w latach ubiegłych i bieżącym roku, do wysokości 7 678 tys. zł., możliwej do odliczenia od przyszłych dochodów.

Ponieważ kwota poniesionych w latach poprzednich i w bieżącym okresie strat stanowi największą pozycję podstawy naliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego, Spółka pojęła decyzję o ujęciu jedynie tej kwoty w podstawie, korygując jednocześnie podatek o pozostałe, wcześniej naliczone różnice przejściowe.

Analiza wykorzystania aktywa 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, które nie zostaną wykorzystane wynosi 21 613 tys. zł.

31.12.2009	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	Odzyskane z kapitału własnego do dochodu	Przyjęcia / zbycia	Różnice kursowe	Zmiany stawki opodatkowania	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywa z tytułu podatku odroczonego:								
Zapasy	221	-221						0
Rezerwy	494	-494						0
Należności wątpliwe	725	-725						0
Rozliczenia międzyokresowe	133	-133						0
Kredyty i pożyczki	27	-27						0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	509	-509						0
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	-20						0
Strata podatkowa	4609	3 069						7 678
	6 738	940	0	0	0	0	0	7 678
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	-15						0
Inwestycje rozliczane metodą praw własności								0
Rzeczowe aktywa trwałe	141	-54						87
Leasing finansowy								0
Wartości niematerialne i prawne	2 410	672						3 082
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	345	-345						0
Obligacje zamienne								0
Inne								0
	2 911	258	0	0	0	0	0	3 169
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:								
Straty podatkowe								-
Ulgi podatkowe								-
Pozostałe								-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	9 649	-682	0	0	0	0	0	-4 509
W tym podatek odroczony przypadający na:								
Rezerwy na podatek odroczony								-4 509
Rezerwa na podatek odroczony związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży								-4 509

31.12.2008	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	Odzyskane z kapitału własnego do dochodu	Przyjęcia / zbycia	Różnice kursowe	Zmiany stawki opodat- kownia	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zapasy		221						221
Rezerwy		494						494
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		725						725
Rozliczenia międzyokresowe		133						133
Kredyty i pożyczki		27						27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		509						509
Pozostałe zobowiązania finansowe		20						20
Pozostałe		4 609						4 609
	0	6 738	0	0	0	0	0	6 738
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15						15
Rzeczowe aktywa trwałe		141						141
Leasing finansowy								0
Wartości niematerialne i prawne		2 410						2 410
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		345						345
Inne								0
Obligacje zamienne								0
	0	2 911	0	0	0	0	0	2 911
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:								
Straty podatkowe								-
Ulgi podatkowe								-
Pozostałe								-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	0	-3 827	0	0	0	0	0	-3 827
W tym podatek odroczony przypadający na:								
Rezerwy na podatek odroczony								-3 827
Rezerwa na podatek odroczony związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży								-3 827

Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W okresie objętym sprawozdaniem w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana

Wyniki	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody		
Koszty		
Zysk / (strata) brutto		
Przychody finansowe		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty		
Strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej		
Podatek dochodowy:		
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem		
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty		
Strata netto przypisana działalności zaniechanej	-	-

Główne klasy aktywów i zobowiązań spółki wycenione według wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco

	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa		
Wartości niematerialne		392
Rzeczowe aktywa trwałe		183
Nieruchomości	2 636	
Środki pieniężne		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 636	575
Zobowiązania		451
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Kredyty i pożyczki		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		451
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	2 636	124

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przepływy z działalności operacyjnej		
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	-	-

W 2009 roku Spółka sklasyfikowała nieruchomość położoną w Łomiankach przy ulicy Kolejowej 16 a, jako przeznaczoną do sprzedaży.

Nieruchomość składała się z dwóch działek, w tym jednej zabudowanej budynkiem produkcyjno-magazynowo-biurowym.

Transakcja sprzedaży została sfinalizowana po dniu bilansowym, tj. 26 marca 2010 roku.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej nie tworzyła odpisów na ZFŚS w 2009 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.

Środki trwałe wniesione do Funduszu

Opis	Wartość księgowa na 31.12.2009	Wartość księgowa na 31.12.2008	Odpis za okres obrotowy
Grunty			
Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej			
Urządzenia techniczne i maszyny			
Środki transportu			
Inne środki trwałe			
Środki trwałe w budowie			
Razem	-	-	-

	31.12.2009	31.12.2008
Środki trwałe wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	-1	-1
Środki pieniężne	-6	-6
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	174	211
Saldo po skompensowaniu	167	204
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym		

ZFŚS nie jest pokazywany w niniejszym sprawozdaniu per saldo w związku z małą istotnością pozycji.

Zysk przypadający 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:

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	- 69 534	- 9 970
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	- 69 534	- 9 970
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 69 534	- 9 970

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	45 234 949	45 234 949
Wpływ rozwodnienia: Opcje na akcje Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 234 949	45 234 949

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

W dniu 23 lutego 2010 r. Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji 4.478.260 (czterech milionów czterystu siedemdziesięciu ośmiu tysięcy dwieście sześćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii H wyemitowanych przez Spółkę w dniu 27.08.2009 r.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień przekazania sprawozdania wynosi 49.713.209,00 zł (słownie: czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzynaście tysięcy dwieście dziewięć złotych) i dzieli się na 49.713.209 (czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzynaście tysięcy dwieście dziewięć) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dających łączną ilość 49.713.209 (czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzynaście tysięcy dwieście dziewięć) głosów.

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:

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
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

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto	- 69 534 -	9 970
Średnioważona liczba akcji zwykłych	45 234 949	45 234 949
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	-1,54	-0,22

Rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 69 534 -	9 970
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 234 949	45 234 949
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-1,54	-0,22

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	- 69 534 -	9 970
Średnioważona liczba akcji zwykłych	45 234 949	45 234 949
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	-1,54	-0,22

Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	- 69 534 -	9 970
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 234 949	45 234 949
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-1,54	-0,22

Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie deklarowała wypłaty dywidendy.

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Dywidendy z akcji zwykłych:		
dywidenda końcowa za 2008/2009 w wysokości ____ (2007/2008: ____)		
zaliczka na poczet dywidendy za rok 2008/2009 w wysokości ____ (2007/2008: ____)		
	-	-

Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2009

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 obcym środku trwałym		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

31.12.2008

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	5 709	6 468	7 573	6 374	1 374	3 095	30 593
b) zwiększenia (z tytułu)	1 603	-	449	1 451	189	500	4 192
- zakup	1 603	-	217	63	172	-	2 055
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- przesunięcia wewnętrzne	-	-	-	-	17	-	17
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	500	500
- inwestycje w obcy środek trwały	-	-	-	-	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	249	1 388	-	-	1 637
- przesunięcia wewnętrzne	-	-	(17)	-	-	-	(17)
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(294)	(447)	(2 028)	(1 981)	(43)	(1 957)	(6 750)
- sprzedaż	-	(282)	(532)	(1 156)	(34)	-	(2 004)
- likwidacja	-	(26)	(98)	(21)	(9)	-	(154)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie	(294)	(139)	-	-	-	-	(433)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	(1 398)	(804)	-	-	(2 202)
- darowizny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	(1 957)	(1 957)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 018	6 021	5 994	5 844	1 520	1 638	28 035
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	825	4 898	1 817	735	-	8 275
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(5)	(723)	360	231	-	(137)
- roczny odpis amortyzacyjny	-	175	1 002	1 240	271	-	2 688
- sprzedaż środka trwałego	-	(137)	(383)	(230)	(32)	-	(782)
- likwidacja środka trwałego	-	(2)	(91)	(3)	(8)	-	(104)
- darowizna środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja do innej kategorii	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	(1 251)	(647)	-	-	(1 898)
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie	-	(41)	-	-	-	-	(41)
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	820	4 175	2 177	966	-	8 138
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	5 709	5 643	2 675	4 557	639	3 095	22 318
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 018	5 201	1 819	3 667	554	1 638	19 897

Grunty i budynki o wartości bilansowej 11.889 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 12.034 tysięcy złotych) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych (str. 76 informacji dodatkowej).

Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2009	31.12.2008
Wartość brutto na początek okresu		326
- nabycie w wyniku zakupów		
- transfer z rzeczowego majątku trwałego		-136
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- sprzedaż nieruchomości		-190
- różnice kursowe		
- inne zwiększenia		
Wartość brutto na koniec okresu	-	0
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	108
- amortyzacja za okres		
- odpis z tytułu utraty wartości		
- transfer z rzeczowego majątku trwałego		-48
- sprzedaż nieruchomości		-54
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- inne zwiększenia		-6
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	0
Wartość netto na początek okresu		
Wartość netto na koniec okresu	-	0

Wartości niematerialne

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

31.12.2008

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozkładowych	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	30 999	1 260		5 031	53 418
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	284	61	-	-	345
- zakup			284	61			345
- przekazania z prac rozwojowych							-
- przyjęcie z inwestycji							-
- rekasyfikacja 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)	-	-	-	(127)	-	-	(127)
- sprzedaż							-
- likwidacja							-
- rekasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi				(127)			(127)
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	124	16 004	31 283	1 194	-	5 031	53 636
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	41		701	812		105	1 659
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	41	-	815	35	-	4	895
- amortyzacja (odpis roczny)	41		815	162		4	1 022
- likwidacja				(127)			(127)
- sprzedaż							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	82	-	1 516	847	-	109	2 554
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- rekasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- rekasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	83	16 004	30 298	448	-	4 926	51 759
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	42	16 004	29 767	347	-	4 921	51 081

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Znaki towarowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych wykazano w tabeli na stronie 79.

Dodatkowo w 2009 roku ustalono zabezpieczenie na znakach towarowych Kolastyna Laboratorium, Paloma, Tanita w celu zabezpieczenia wyemitowanych obligacji zgodnie z umową o prowadzenie oferty prywatnej obligacji zwykłych na okaziciela serii: E, F, G oraz H wyemitowanych przez Grupa Kolastyna SA z dnia 31 marca 2009 roku.

Połączenie jednostek gospodarczych

W 2009 nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

Nabycie jednostek gospodarczych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa Kolastyna S.A. nie dokonywała nabycia jednostek gospodarczych.

Jednostki zależne

Na 31 grudnia 2009 jednostkami zależnymi:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1. Ubthe Corporation Limited	Cypr	produkcyjna i handlowa w branży kosmetycznej	100%	100%
2. BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.	Kraków	badania naukowe i prace rozwojowe	50%	50%
3.				

Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej nie posiada skróconych informacji finansowych z jednostki Ubthe Corporation LTD, w związku z tym nie jest w stanie ich przedstawić.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej utworzyła na wartość posiadanych w Spółce Ubthe odpis aktualizujący wartość udziałów w 100%.

Objęcie 50% udziałów spółki BIONIQ Institute Skin Care Technology Sp. z o.o. nastąpiło w miesiącu styczniu roku 2010.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące inwestycji w jednostki zależne:

	31.12.2009	31.12.2008
Udział w aktywach netto jednostek zależnych	9 283	9 283
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe		
odpis na wartość udziałów	-9 283	
Aktywa netto	0	9 283
Udział w aktywach netto		
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody		
Koszt własny sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Koszty sprzedaży		
Koszty finansowe netto		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Zysk / (strata) netto	-	-
Udział w zysku / stracie netto		

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach ze Spółką Ubthe.

Zapasy

	31.12.2009	31.12.2008
Materiały	1 135	7 200
Według ceny nabycia	5 071	8 123
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-3 936	-923
Towary	1 032	1 643
Według ceny nabycia	2 967	1 836
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-1 935	-193
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	33	294
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	103	294
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-70	
Produkty gotowe	1 718	6 798
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	8 404	6 850
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-6 686	-52
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	3 918	15 935

W 2009 roku Spółka nie dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów. Utworzyła natomiast odpis na kwotę 11.458 tys. zł. Zapasy stanowiące zabezpieczenie kredytów wykazano w tabeli na stronie 76.

	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Odpisy aktualizujące wartość		
zapasów na 1 stycznia	1 168	1 165
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów (nota 17.1)		
Utworzony odpis w pozostałe koszty operacyjne (nota 17.3)	11 458	3
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Odpisy aktualizujące wartość		
zapasów na 31 grudnia	12 626	1 168

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2009	31.12.2008
Należności długoterminowe	166	0
należności z tytułu dostaw i usług	166	
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności od pozostałych jednostek	25 339	54 132
należności z tytułu dostaw i usług	20 822	49 195
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	4 086	2 799
zaliczki na zapasy		4
zaliczki na środki trwałe		
należności z tyt.sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		336
inne należności niefinansowe	364	1 484
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	67	314
- koszty prenumeraty czasopism		2
- prowizja od kredytów	22	202
- przedpłaty na szkolenia		
- koszty usług informatycznych		
- koszty ubezpieczeń	44	65
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie arundów		
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu		
- składki z tytułu przynależności do organizacji		
- usługi UDT		
- koszty opłat - abonament RTV i internet		2
koszty podwyższenia kapitału	0	
- opłaty dotyczące GPW i KDPW		
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1	43
Należności brutto	25 505	54 132
Odpis aktualizujący należności	-10 637	(5 374)
Należności ogółem (netto)	14 868	48 758

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	27	69
Lokaty krótkoterminowe	100	3 101
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	127	3 170

	31.12.2009	31.12.2008
środki w PLN	127	3 163
środki w EUR		6
środki w USD		1
środki w innych walutach		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	127	3 170

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 127 tysięcy złotych (31 grudnia 2008 roku: 3 170 tysięcy złotych).

Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży

W dniu 10 listopada 2009 roku Spółka objęła 560 obligacji spółki Dom Maklerski IDM SA serii ABP o wartości i cenie emisyjnej 1.000 zł każda, za łączną cenę 560 tys. PLN. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej 5%. Termin wykupu 30 czerwca 2010 r. W wyniku podpisania umowy potrącenia wierzytelności z dnia 3 grudnia 2009 miał miejsce wykup 80 szt. obligacji, o łącznej wartości 80 tys. PLN.

Stan aktywów finansowych krótkoterminowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2010 przedstawia się następująco:

	31.12.2009	31.12.2008
Obligacje	480	
Razem aktywa finansowe krótkoterminowe	480	

Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

Kapitał zakładowy

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 4 478 tysięcy złotych poprzez emisję 4 478 260 nowych akcji zwykłych o wartości 1 złotych każda.

Kwota nie zarejestrowanego podwyższenia zgodnie z zasadą wyższości treści nad formą została ujęta jako zwiększenie kapitału własnego spółki w pozycji kapitał rezerwowy.

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.

Na dzień przekazania sprawozdania finansowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 49.713.209,00 zł (słownie: czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzynaście tysięcy dwieście dziewięć złotych) i dzieli się na 49.713.209 (czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzynaście tysięcy dwieście dziewięć) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dających łączną ilość 49.713.209 (czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzynaście tysięcy dwieście dziewięć) głosów.

	Kapitał zakładowy zarejestrowany (w tys. zł)	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia 2009 r.	45 235		45 235
Stan na 31 grudnia 2009 r.	45 235		45 235

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 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVI Wydziale Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754	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 wieczysta KW 30851, -działka gruntu nr 190/2, przy ul.Jeża 14 w Łodzi. dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983, -działka gruntu nr 198/4 przy ul.Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235, -działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553.	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
Razem				45 234 949		45 235			

Struktura kapitału zakładowego:

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA 31.12.2009 R.				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji (w szt.)	Wartość (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Andrzej Grzegorzewski	4 400 000	4 400	9,73%	9,73%
Kapitał rozproszony	40 834 949	40 835	90,27%	90,27%
RAZEM	45 234 949	45 235	100,00%	100,00%

W ramach Programu Motywacyjnego Grupy Kolastyna S.A., którego zasady określała uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2006 z dnia 6 września 2006 r. w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 966.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł każda (w brzemieniu zmienionym uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2008 r.) oraz Regulamin Programu Motywacyjnego (ustalonym uchwałą Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 27 marca 2007 r. oraz zmieniony uchwałą nr 02/11/2009 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 listopada 2008 r.), nie zostały w poprzednich latach obrotowych ani w roku 2009 przydzielone żadne akcje Spółki.

Poza 50.000 sztuk Warrantów Subskrypcyjnych serii A przydzielonych zgodnie z raportem bieżącym nr 7/2009 z dnia 23 stycznia 2009 r. nie zostały przydzielone żadne inne. Prawa nie zostały zrealizowane, ponieważ Program Motywacyjny zakończył się, zgodnie z Regulaminem, w dniu 31.12.2009 roku.

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.

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.

Pozostałe kapitały

	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku			-
Zysk/strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-
Odroczony podatek dochodowy			-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			-
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	-	-	-
Zysk/strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-
Odroczony podatek dochodowy			-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	-	-	-

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Zyski zatrzymane	31.12.2009	31.12.2008
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	5 855	5 855
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał rezerwowy)	-8 153	1 816
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	-69 534	-9 970
Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału wniesionego podczas komercjalizacji		
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF		
Razem zyski zatrzymane	-71 832	-2 299

Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	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 obrotowego	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

Struktura czasowa rezerw	31.12.2009	31.12.2008
część długoterminowa	33	96
część krótkoterminowa	5 538	2 502
Razem rezerwy	5 571	2 598

W ramach ogólnej kwoty rezerw na dzień 31 grudnia 2009 roku w wysokości 5.571 tys. zł występują: rezerwa na świadczenia emerytalno rentowe w wysokości 33 tys. zł oraz rezerwa na założony poziom zwrotów produktów w wysokości 5.538 tys. zł.

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 poniższej tabeli:

	31.12.2009	31.12.2008
Na dzień 1 stycznia	100	157
Utworzenie rezerwy	33	6
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy	100	63
Zmiana składu grupy kapitałowej		
Na dzień 31 grudnia	33	100

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

	31.12.2009	31.12.2008
Stopa dyskontowa (%)	5%	5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników	10%	9%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3%	3%

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	418	2 541
Kredyty w rachunku bieżącym	5 018	4 948
Kredyty bankowe	5 014	27 667
Weksle		
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych		
- pozostałych jednostek		
Umarzalne skumulowane akcje preferencyjne		
Obligacje zamienne		
Obligacje długoterminowe		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	10 450	35 156

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 534	1 185
Kredyty w rachunku bieżącym	1 157	1 682
Kredyty bankowe	24 170	7 367
Weksle		
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych	1 492	2 317
- pozostałych jednostek		
Umarzalne skumulowane akcje preferencyjne		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	28 353	12 551

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu według umowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Fortis Bank Polska S.A.	PLN	10 000	PLN	7 709		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. 2/ Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie w/w nieruchomości
BRE BANK	PLN	3 500	PLN	1 805		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 cesję globalną należności nr 07/039/09 z dnia 30.10.2009
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	PLN	2 750	PLN	2 748		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 Niepolomicach.4/Umowa o cesję globalną należności nr 07/039/09 z dnia 30.10.2009
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	PLN	1 150	PLN	1 157		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 innych zdarzeń losowych w wysokości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie przedmiotu.zastawu.8/Umowa o cesję globalną należności nr 07/039/09 z dnia 30.10.2009.
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	PLN	14 900	PLN	9 685		30.04.2010	1/Hipoteka łączna zwykła w kwocie 14.900.000,00 PLN oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 1.490.000,00 PLN na nieruchomościach gruntowych 4 ha 95a 78m ² Niepolomice 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 wnioszek 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 Kołastyna 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	10 032		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 314 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 6/Klauzula potrącenia z rachunku bieżącego w PKO BP S.A.
BPH Bank Hipoteczny SA (PeKaO Bank Hipoteczny SA)	PLN	3 000	PLN	2 223	3,25 marża banku wibor 6-mcy	05-2029	1/Hipoteka zwykła 3 000 000 pln 2/Hipoteka kaucyjna 900 000pln 3/Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości Unicolor 4/Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości Adama Grzymala 5/Weksel własny 6/Cesja wierzytelności z rachunku bankowego
Andrzej Grzegorzewski	PLN	1 695	PLN	1 492			
Razem kredyty i pożyczki		46 995		36 851			

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

Po dniu bilansowym miało miejsce wypowiedzenie umów kredytowych przez banki : BRE, Fortis bank, PeKaO S.A. Bank Hipoteczny. Wartość wypowiedzianych umów kredytowych została zaprezentowana w sprawozdaniu jako zadłużenie krótkoterminowe.

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

	31.12.2009	31.12.2008
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	728	1 316
W okresie od 1 do 5 lat	1 311	2 502
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 039	3 818
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	60	92
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	1534	1 248
W okresie od 1 do 5 lat	418	2 478
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 952	3 726

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	18 390	22 488
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 402	14 997
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	749	1 211
zobowiązania z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe		
zobowiązania budżetowe z innych tytułów	3 247	2 144
niż bieżący podatek dochodowy		
zaliczki otrzymane		40
	174	204
fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)		
inne zobowiązania finansowe	816	3 098
rozliczenia międzyokresowe bierne		
przychodów	3 002	794
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18 390	22 488
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 390	22 488

	31.12.2009	31.12.2008
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe		
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów		
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 390	22 488

Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	31.12.2009	31.12.2008
Instrumenty pochodne, w tym:		
-kontrakty forward EUR/PLN		
-kontrakty forward USD/PLN		
Emisja obligacji	10 131	3 923
Nabycie akcji Unicolor	820	800
Pozostałe (Polfactor)	214	935
Razem inne zobowiązania finansowe	11 165	5 658

Inne zobowiązania finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku obejmują:

1. Wyemitowane przez Spółkę obligacje:

- W dniu 6 kwietnia 2009 roku Zarząd Spółki postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 500 obligacji serii E - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii E oprocentowane są według stałej stopy procentowej 12% w skali roku o wartości nominalnej 10.000 zł każda - na łączną kwotę 5.000 tys. PLN z terminem wykupu 30 września 2010 r.
- W dniu 10 listopada 2009 roku Zarząd emitenta postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 1.000 obligacji serii G - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii G oprocentowane są według stałej stopy procentowej 8% w skali roku o wartości nominalnej 1.000 zł każda - na łączną kwotę 1.000 tys. PLN z terminem wykupu 15 stycznia 2010 r.
- W dniu 12 listopada 2009 roku Zarząd emitenta postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 2.930 obligacji serii F - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii F oprocentowane są według stałej stopy procentowej 8% w skali roku o wartości nominalnej 1.000 zł każda - na łączną kwotę 2.930 tys. PLN z terminem wykupu 15 stycznia 2010 r.
- Wyemitowane obligacje serii G oraz F są przeznaczone na spłatę obligacji serii C i D, których termin wykupu przypadł na dzień 9 października 2009 r.
- W dniu 3 grudnia 2009 roku Zarząd emitenta postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 1.000 obligacji serii H - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii H oprocentowane są według stałej stopy procentowej 12% w skali roku na łączną kwotę 1.000 tys. PLN z terminem wykupu 15 stycznia 2010 r.

2. 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 820 tys. Na dzień bilansowy zobowiązanie zostało powiększone o kwotę odsetek zarachowanych w wysokości 130 tys.zł.

Dotacje rządowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie korzystała z dotacji rządowych.

Zobowiązania i należności warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe

W 2009 roku Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej nie posiadała innych zobowiązań warunkowych.

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2009	31.12.2008
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksła		
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	135
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	153	135

Należności warunkowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie posiadała należności warunkowych.

Należności warunkowe	31.12.2009	31.12.2008
Sporne sprawy budżetowe		
Otrzymane gwarancje		
Sporne sprawy sądowe i w toku		
Pozostałe należności warunkowe		
Razem należności warunkowe	-	-

Zobowiązania inwestycyjne

W 2009 roku Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe z tytułu zakupu nowych maszyn i urządzeń o łącznej wartości 372 tys. zł oraz nabyła udziały w spółce Bioniq.

Sprawy sądowe

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień bilansowy, kwota postępowań sądowych z powództwa Spółki wynosiła 256 tys. złotych, natomiast kwota postępowań w których Spółka występowała jako pozwana wynosiła 153 tys. złotych.

Gwarancje

Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej nie posiada zobowiązań warunkowe wynikające z gwarancji na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W 2009 roku nie toczyły się przeciwko Spółce postępowania podatkowe, w wyniku których zostały nałożone dodatkowe kary i sankcje.

Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje z podmiotami powiązanymi

- Grupa Kolastyna SA nabyła w zamian za posiadane obligacje spółek Merbanco SA oraz Cosmocom SA udziały w cypryjskiej spółce Ubthe Corporation Limited, która jest zaangażowana w działalność produkcyjną i handlową branży kosmetycznej na rynku rosyjskim. Spółka ta dysponuje odpowiednim potencjałem do poszerzenia asortymentu produkcyjnego artykułów kosmetycznych oraz możliwościami współdziałania z podmiotami gospodarczymi na rynku rosyjskim. W aktywach tej spółki znajdują się udziały w spółce zajmującej się bezpośrednio produkcją na rynku rosyjskim. Wartość udziałów w spółce wynosi 9.283 tys.zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarząd Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej, podjął uchwałę o stopniowym zaprzestaniu realizacji projektu, ze względu na brak satysfakcjonujących wyników oraz ze względu na przedłużające się procedury formalne związane z rozwinięciem działalności na rynku rosyjskim.

- W dniu 14 listopada została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Przewodniczącym Rady Nadzorczej Panem Andrzejem Grzegorzewskim – (Pożyczkodawca), a spółką Grupa Kolastyna S.A. Przedmiotem umowy było udzielenie spółce Grupa Kolastyna S.A. pożyczki w wysokości 2.316.511,56 zł. Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu pożyczki do dnia 17 marca 2009 roku. Oprocentowanie pożyczki: stałe 12% w skali roku. Na dzień bilansowy wartość pożyczki wyniosła 1.492.000. złotych

- W dniu 01.04.2010 r. została podpisana umowa inwestycyjna z Panem Andrzejem Grzegorzewskim. Przedmiotem podpisanej umowy była konwersja wierzytelności Pana Grzegorzewskiego w kwocie 1.774.220 zł na akcje Spółki. 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.

Transakcje z udziałem innych członków Zarządu

W roku objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca żadne transakcje z udziałem innych członków Zarządu.

Transakcje z udziałem akcjonariuszy

W roku objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca żadne transakcje z udziałem akcjonariuszy.

Transakcje z udziałem członków Rady Nadzorczej

W raportowanym okresie transakcja ze spółką SAY-INVESTMENT Sp. z o.o., której przedmiotem była warunkowa umowa sprzedaży w dniu 14 października 2008 roku nieruchomości gruntowej zabudowanej zespół pałacowo-parkowy, położony w miejscowości Rościn, za kwotę 386.757,60 zł. – Akt notarialny Rep. A Nr 7120/2008. W związku z nie skorzystaniem przez Agencję Nieruchomości Rolnych Oddział Terenowy w Szczecinie z prawa pierwokupu nastąpiło przeniesienie własności przedmiotowej nieruchomości w dniu 6 stycznia 2009 roku Aktem notarialnym Rep. A Nr 34/2009. Opis powiązań: Pan Andrzej Grzegorzewski – pełniący wówczas funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej emitenta posiada 180 udziałów SAY-INVESTMENT co stanowi 50 % wszystkich udziałów. Pani Sylwia Grzegorzewska posiada 180 udziałów w spółce SAY-INVESTMENT. Sp. z o.o. co stanowi 50% wszystkich udziałów, pełni funkcję Prezesa Zarządu tej spółki oraz pełniła również funkcję Członka Rady Nadzorczej Grupa Kolastyna S.A.

W dniu 17 marca 2009 roku został podpisany aneks nr 1 do umowy pożyczki zawartej w dniu 14 listopada 2008 roku pomiędzy ówczesnym Przewodniczącym Rady Nadzorczej – Panem Andrzejem Grzegorzewskim - (Pożyczkodawca), a spółką Grupa Kolastyna S.A. (Pożyczkobiorca) w wysokości 2.316.511,56 zł. Na mocy aneksu Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu Pożyczkodawcy kwoty pożyczki w terminie do 17 września 2009 roku. Pozostałe zapisy umowy pozostały bez zmian.

W dniu 14 lipca 2009 r. miała miejsce transakcja sprzedaży nieruchomości należącej do spółki Grupa Kolastyna S.A. składającej się z działek gruntu położonych w Łodzi przy ulicy Centralnej 9A, ul. Jeża 14, ul. Centralnej 13 oraz ul. Jeża 12 - na rzecz Pana Andrzeja Grzegorzewskiego (ówczesnego Przewodniczącego Rady Nadzorczej emitenta) za łączną kwotę 233.488,44 zł.

W dniu 3 listopada 2009 roku został podpisany aneks nr 2 do umowy pożyczki zawartej w dniu 14 listopada 2008 roku pomiędzy ówczesnym Przewodniczącym Rady Nadzorczej –

Panem Andrzejem Grzegorzewskim - (Pożyczkodawca), a spółką Grupa Kolastyna S.A. (Pożyczkobiorca). Na mocy aneksu Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu Pożyczkodawcy kwoty pożyczki w terminie do 30 listopada 2010 roku.

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 384	4 116
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	40	
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	74	
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry	1 498	4 116

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zarząd, w tym:	811	1 988
Aleksander Siuda	188	344
Marek Opowicz	34	208
Andrzej Grzegorzewski	0	466
Tomasz Syller		508
Jacek Szkurłat	345	321
Jolanta Kubicka	244	36
Adam Grzymała		105
Bogumił Orzeszko		
Ewa Wójcikowska		
Rada Nadzorcza, w tym:	229	364
Andrzej Grzegorzewski	397	20
Sylwia Grzegorzewska	29	50
Urszula Grzegorzewska	29	90
Anna Kowalska	29	50
Grzegorz Leszczyński	29	50
Andrzej Kuźma	28	50
Jacek Olechowski	28	50
Barbara Grzymała		4
Monika Nowakowska		
Paweł Zaremba-Śmiałowski		
Bartosz Rączkowiak		
Andrzej Rabenda		
Karol Kolouszek		
Piotr Derlatka		
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone		
Pozostała kadra kierownicza		1 764
Razem	1 040	4 116

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 Spółki. 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.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów oraz 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 w poniższych notach:

Oprocentowanie stałe

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	10 131						10 131
Pożyczka	1 492						1 492
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	12 875	193	23	-	-	-	13 091
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
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. złotych	1 805						1 805
Kredyt bankowy na kwotę 2,75 mln. złotych							2 748
	2 748						
Kredyt bankowy na kwotę 14,9 mln. złotych	9 685	-					9 685
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych							10 032
		10 032					
Kredyt bankowy na kwotę 3 mln. złotych							2 223
	2 223						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i Zabezpieczony kredyt bankowy	282	181	20				483
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg inne zobowiązania factoring							-
	214						214
Razem	25 823	10 213	20	-	-	-	36 056

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

Rok zakończony 31grudnia 2008 roku

01.01.2008 - 31.12.2008							
	<1rok	2 rok	3 rok	4 rok	5rok	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	835	1 697	116				2 648
Obligacje __%-owe	3 923						3 923
Pożyczka	2 317						2 317
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	7 075	1 697	116	-	-	-	8 888

Oprocentowanie zmienne	<1rok	2 rok	3 rok	4 rok	5 rok	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	3 170						3 170
Kredyty w rachunku bieżącym	1 652						1 652
Kredyt bankowy na kwotę 10.000.000 złotych	1 065	1 017	1 017	1 017	1 017	3 305	8 438
Kredyt bankowy na kwotę 1.800.000 złotych	1 804						1 804
Kredyt bankowy na kwotę 2.750.000 złotych							
	2 750						2 750
Kredyt bankowy na kwotę 16.400.000 złotych	1 527	1 490	1 490	1 490	1 490	7 161	14 648
Kredyt bankowy na kwotę 10.000.000 złotych							
	30					9 948	9 978
Kredyt bankowy na kwotę 409.000 zł.							
	92						92
Kredyt bankowy na kwotę 2.998.803,17 zł	130	111	111	111	111	1 728	2 302
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu							
	350	445	283				1 078
Obligacje __%-owe	-						-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stoop % (USD)*							-
Inne zobowiązania (Faktoring)							935
	935						
Razem	13 505	3 063	2 901	2 618	2 618	22 142	46 847

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 dzień bilansowy 31.12.2009 r., należności w walucie wynosiły 7 101 tys. zł co stanowiło 34% ogółu należności z tytułu dostaw i usług. Na należności w walucie na dzień bilansowy 31.12.2009 r. składały się:

należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 1 398 tys. zł
należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 5 567 tys. zł
pozostałe należności walutowe (po przeliczeniu na zł) 136 tys. zł

Na dzień bilansowy 31.12.2009 r., zobowiązania w walucie wynosiły 1 127 tys. zł co stanowiło 11,5% ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Na saldo zobowiązań w walucie na dzień bilansowy 31.12.2009 r. składały się:

zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 712 tys. zł
zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 65 tys. zł
pozostałe zobowiązania walutowe (po przeliczeniu na zł) 350 tys. zł

Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Spółki jak i surowców. Produkty Spółki oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

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 PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10% - 10%	+ 10% - 10%	+ 10% - 10%	+ 10% - 10%		
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27										
Depozyty bankowe	100	1	-1								
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym należności walutowe	14 868										
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	7 101					710	-710				
Podatek (19%)		1	-1			710	-710				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		0	0			135	-135				
		1	-1			575	-575				
Zobowiązania finansowe	2 166	22	-22								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym zobowiązania walutowe	10 402										
	1 127					113	-113				
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	36 851										
	35 360	354	-354								
Wyemitowane papiery dłużne z opcją zamiany na akcje											
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				

Ryzyko cen towarów

W przypadku, gdyby któraś z firm kosmetycznych, kierujących swoje produkty kosmetyczne do odbiorców stanowiących grupę docelową spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, chciała w krótkim czasie zwiększyć swój udział w rynku kosmetycznym, należy liczyć się z możliwością obniżenia przez taką firmę marż na produkty zbliżone jakościowo i cenowo do

oferowanych przez Grupę. Skutkiem tego może być konieczność obniżenia marż również przez Grupę, co negatywnie wpłynie na osiągane 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.

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 10.637 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.

01.01.2009 - 31.12.2009			Należności przeterminowane				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	20 822	2 784	1 507	1 862	1 739	3 015	9 915
Pozostałe należności finansowe	530	174		60	16		280

01.01.2008 - 31.12.2008			Należności przeterminowane				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	49 196	19 131	3 963	1 776	8 714	7 824	7 788
Pozostałe należności finansowe	1 824	1 821					3

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Stan na 1 stycznia	5 374	5 736
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	5 674	1 203
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach operacyjnych	-285	-10
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	-1	-58
Wykorzystanie	-125	-1 497
Stan na 31 grudnia	10 637	5 374

Odpis aktualizujący należności tworzony jest przez spółkę na należności przeterminowane powyżej roku. Dodatkowo należności powstałe z tytułu przewidywanych zwrotów obejmowane są rezerwą.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne ponieważ Spółka zawarła transakcje z instrukcjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego związanego z należnościami.

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz spółek Grupy - wartość godziwa	warunki zaspokojenia roszczeń z ustanowionych zabezpieczeń		warunki zaspokojenia roszczeń z ustanowionych	
	31.12.2009		31.12.2008	ch
a)posiadanych	-		-	
- nieruchomości				
- aktywa finansowe				
- pozostałe				
b)sprzedanych/obciążonych innym zastawem	-		-	
- nieruchomości				
- aktywa finansowe				
- pozostałe				
Razem	-		-	

Ryzyko związane z płynnością

Spółka w roku 2009 utraciła płynność finansową, rozumianą jako utrata zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. W celu odzyskania płynności finansowej zostały w okresie pomiędzy dniem bilansowym a terminem sprawozdania podjęte intensywne działania przynoszące zauważalną poprawę płynności finansowej, w tym:

W zakresie restrukturyzacji finansowej podjęto I kwartale 2010 roku szereg ważnych działań, w tym:

- w okresie od stycznia do marca 2010 zwrócono części leasingowanych środków trwałych dzięki czemu zmniejszono kwotę zobowiązań spółki o prawie 600 tys. zł;
- w związku z utratą możliwości uzyskania finansowania przez banki dokonano zmiany struktury zobowiązań poprzez emisję obligacji, których poziom osiągnął na koniec 2009 roku 10,8 mln zł;
- w okresie od lutego do kwietnia 2010 roku dokonano następnych emisji obligacji na kwotę 6 mln zł;
- w marcu 2010 roku dokonano spłaty pierwszego kredytu bankowego w kwocie 2,2 mln zł;
- w marcu 2010 roku złożono propozycje restrukturyzacji zadłużenia spółki w ZUS (rozłożenie spłaty zobowiązań na okres 5 lat). Wniosek jest w trakcie rozpatrzenia;
- 11 marca 2010 r. złożono w Sądzie Rejonowym w Krakowie wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. Wniosek ten został pozytywnie rozpatrzony przez Sąd w dniu 16.04.2010r.;
- w kwietniu 2010 roku doprowadzono do wstrzymania toczących się wobec Spółki egzekucji komorniczych
- w kwietniu 2010 złożono propozycję restrukturyzacji zadłużenia kredytowego wobec banku PKO BP. Wniosek jest obecnie w trakcie rozpatrzenia.
- w kwietniu 2010 roku dokonano konwersji 5 mln zł zobowiązań na akcje, dzięki czemu zmniejszono poziom zobowiązań krótkoterminowych o tą kwotę, podnosząc jednocześnie kapitał spółki.
- w okresie od grudnia 2009 do kwietnia 2010 roku zostały podjęte działania mające na celu sprzedaż nieproduktywnego majątku spółki. Na rok 2010 planowana jest sprzedaż nieruchomości spółki o łącznej wartości rynkowej 23 mln zł. Do dnia sprawozdania z tego tytułu uzyskano 3,2 mln zł przychodów.

W ocenie Zarządu Spółki podjęte przez nią działania, pozwolą w najbliższych miesiącach odzyskać płynność finansową. Do dnia sporządzenia sprawozdania Grupa Kolastyna S.A. spłaciła dzięki podjętym działaniom ponad 8 mln zł zaległych zobowiązań

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2009 - 31.12.2009		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 526	937	233	356		
Kredyty i pożyczki	36 851	253	25 803	254	509	10 032
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 951	61	122	183	1 167	418
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	10 131			4 981	5 150	
Inne zobowiązania	1 827	1 827				
Razem	52 286	3 078	26 158	5 774	6 826	10 450

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Kredyty i pożyczki	10 032					10 032
Zobowiązania z tytułu leasingu	374	44				418
Razem	10 406	44	0	0	0	10 450

01.01.2008 - 31.12.2008		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 370	2 758	1 568	44		
Kredyty i pożyczki	43 981	4 325	3 135	627	3 279	32 615
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 726	100	204	301	580	2 541
Pozostałe zobowiązania finansowe	935	935	0			
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	3 923				3 923	
Inne zobowiązania	3 918	3 918				
Razem	60 853	12 036	4 907	972	7 782	35 156

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Kredyty i pożyczki	2 618	2 619	2 618	2 619	22 141	32 615
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 031	510				2 541
Razem	4 649	3 129	2 618	2 619	22 141	35 156

Zabezpieczenia udzielone (aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych)

Zabezpieczenia ustanowione przez spółkę - wartość godziwa	31.12.2009	Warunki zabezpieczenia	31.12.2008	Warunki zabezpieczenia
- nieruchomości				
- aktywa finansowe				
- pozostałe				
Razem		-		-

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2009	31.12.2008
- kredyty bankowe		
- pożyczki		
- pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług po terminie ich płatności	8 276	12 062
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	8 276	12 062

Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

Na dzień bilansowy Grupa Kolastyna S.A. posiada ujemną wartość wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania. Osiągnięcie dodatniej wartości wskaźnika Grupa Kolastyna S.A. planuje na przełomie 2010/2011 roku.

Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

Wartość godziwa zobowiązania z tytułu umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe szacowana jest przy zastosowaniu odpowiadającej jej rynkowej stopy procentowej dla obligacji zamiennych.

Aktywa finansowe

	31.12.2009	31.12.2008
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-
Przeznaczone do obrotu	0	-
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	0	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	480	-
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	14 995	51 928
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	-
	<u>15 475</u>	<u>51 928</u>

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Pozostałe aktywa finansowe	0	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 868	48 758
Pozostałe aktywa finansowe	480	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	127	3 170
	<u>15 475</u>	<u>51 928</u>

Zobowiązania finansowe

	31.12.2009	31.12.2008
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Przeznaczone do obrotu	13 404	15 791
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	0	0
Koszt zamortyzowany	48 934	51 630
Umowy gwarancji finansowych	-	-
Pożyczki i należności sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Pożyczki i należności sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego		
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego, ujęte w okresie sprawozdawczym		
	<u>62 338</u>	<u>67 421</u>

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 450	35 156
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 404	15 791
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	28 353	12 551
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 165	3 923
	<u>63 372</u>	<u>67 421</u>

Hierarchia wartości godziwej klas instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

	31.12.2009	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Kontrakty walutowe - niezabezpieczone	-			
Kontrakty walutowe - zabezpieczone	-			
Wbudowane instrumenty pochodne	-			
Aktywa dostępne do sprzedaży	-			
Akcje	-			
Dłużne papierwy wartościowe	-			

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

	31.12.2009	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Walutowe kontrakty terminowe - zabezpieczone	-			
Kontrakty forward	-			
Swapy	-			
Walutowe kontrakty terminowe - niezabezpieczone	-			
Wbudowane instrumenty pochodne	-			

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	33 890	11 668
Bilansowa zmiana należności inwestycyjnych	1 718	
Zmiana stanu należności z tytułu składu Grupy Kapitałowej		
Zmiana stanu należności inwestycyjnych		352
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne		
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	35 608	12 020
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 812	-16 572
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji obligacji	-6 208	-3 923
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu składu Grupy Kapitałowej		1 051
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 088	18 463
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-308	-981
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	0	972
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	7 650	250
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-1 718	-352
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	5 932	870
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	714	-943
Koszty finansowania zewnętrznego		
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne		0
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 088	-18 463
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	2 802	-19 406

Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie styczeń-grudzień 2009 kształtowało się następująco:

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zarząd	1	2
Zarządy Unicolor		1
Administracja	18	28
Dział sprzedaży	48	73
Pion produkcji	63	174
Pozostali	77	129
Razem	207	406

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego dla BDO Sp. z o. o. ma siedzibę w Warszawie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego emitenta dotyczącego 2009 roku: 55.000 PLN +VAT.

Wynagrodzenie za przegląd jednostkowego półrocznego sprawozdania emitenta za I półrocze 2009 r.: 20.000 PLN + VAT.

Za usługi doradztwa podatkowego w 2009 roku: 6.000 PLN + VAT.

Powyższe wynagrodzenia nie obejmują dodatkowych kosztów, poniesionych przez BDO Sp. z o.o. w związku z realizacją zlecenia, które zostaną rozliczone według faktycznie poniesionych wydatków, jednak nie przekroczą 10% wartości zlecenia.

Zdarzenia po dniu bilansowym

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 11 stycznia 2010 r. podjęło uchwałę upoważniającą Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego emitenta w drodze emisji nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 15.000.000 zł w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
- 2) W dniu 20 stycznia 2010 r. Członkowie Zarządu Pan Aleksander Siuda oraz Pani Jolanta Kubicka złożyli w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.
- 3) W dniu 21 stycznia 2010 roku Pani Monika Nowakowskiej złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.
Rada Nadzorcza Spółki w dniu 21 stycznia 2010 roku podjęła uchwały w sprawie:
 - odwołania Pana Aleksandra Siudy ze stanowiska Prezesa Zarządu,
 - odwołania Pani Jolanty Kubickiej ze stanowiska Członka Zarządu,
 - powołania Pani Moniki Nowakowskiej na stanowisko Prezesa Zarządu,
 - powołania Pana Mariusza Romana na stanowisko Członka Zarządu.
- 4) W dniu 1 lutego 2010 r. emitent poinformował 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.

- 5) Zarząd Spółki Grupa Kolastyna SA udzielił z dniem 2 lutego 2010 r. prokury łącznej Pani Monice Gulan.
- 6) W dniu 12 lutego 2010 r. Zarząd Spółki postanowił odstąpić od uzupełniania wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z dnia 20 stycznia 2010 roku (licząc się jednocześnie z konsekwencjami w postaci jego zwrotu), celem opracowania i złożenia nowego, kompletnego i opartego na rzeczywistym stanie faktycznym wniosku.
- 7) 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.
- 8) W dniu 12 lutego 2010 r. emitent otrzymał oświadczenie o rozwiązaniu w trybie natychmiastowym przez spółkę Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach Umowy o produkcję i sprzedaż wyrobów z dnia 1 czerwca 2009 roku. Przedmiotem umowy było zlecenie produkcji oraz konfekcji wyrobów kosmetycznych, według receptur Grupy Kolastyna, w tym zakup przez spółkę Malwa materiałów do produkcji wyrobów zleconych przez emitenta. Zarząd Grupa Kolastyna S.A. uznał, iż rozwiązanie tej umowy jest nieskuteczne jako nieuzasadnione.
- 9) W dniu 15 lutego 2010 roku Pani Ewa Wójcikowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Grupa Kolastyna S.A. Jako przyczyny rezygnacji Pani Ewa Wójcikowska podała nie zgadzanie się z ostatnimi decyzjami podejmowanymi przez Zarząd Spółki. Zdaniem pozostałych członków Zarządu, rzeczywistym powodem rezygnacji był konflikt interesów Pani Ewy Wójcikowskiej, będącej jednocześnie Prezesem Zarządu Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o., w kontekście ostatnich działań tego podmiotu, raportowanych raportem numer 16/2010.
- 10) Rada Nadzorcza Spółki w dniu 16 lutego 2010 roku podjęła uchwałę o powołaniu Pana Mariusza Romana – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A.
- 11) Zarząd Spółki w dniu 17 lutego 2010 r. (w nawiązaniu do raportu numer 16/2010 z dnia 12 lutego 2010 roku) poinformował o złożeniu oświadczenia o rozwiązaniu w trybie natychmiastowym przez spółkę Grupa Kolastyna S.A. Umowy o produkcję i sprzedaż wyrobów z dnia 1 czerwca 2009 roku zawartej ze spółką Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach.
- 12) 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.
- 13) W dniu 23 lutego 2010 r. Zarząd Spółki otrzymał od Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych - zarządzenie z dnia 16 lutego 2010 r. o zwrocie wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Zwrot wniosku nastąpił z przyczyn formalnych, tj. nie uzupełnienia dokumentów, o których była mowa w raporcie bieżącym nr 14/2010.
- 14) 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.
- 15) W dniu 26 lutego 2010 roku Dom Maklerski IDM S.A. poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Kolastyna S.A. poprzez rejestrację przez Sąd Rejonowy akcji serii H zwiększył się jego udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Grupa Kolastyna S.A. Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Dom Maklerski IDMSA posiadał 23 412 sztuk akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. oraz miał prawo do wykonywania głosów z akcji należących do Pana Andrzeja Grzegorzewskiego w związku z udzielonym pełnomocnictwem ważnym od dnia 10 listopada 2009 r. w

- liczbie 4 400 000 sztuk akcji, co łącznie wynosiło 4 423 412 sztuk akcji. Stanowiło to 9,77% w kapitale zakładowym spółki Grupa Kolastyna S.A. przed jego podwyższeniem oraz uprawniało do wykonywania 4 423 412 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki, co stanowiło 9,77% w ogólnej liczbie głosów. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego poprzez rejestrację akcji serii H, które w całości objął Dom Maklerski IDMSA, stan posiadania akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. przez Dom Maklerski IDMSA wyniósł: 4 501 672 sztuk akcji, co stanowiło: 9,05% w podwyższonym kapitale zakładowym spółki, natomiast wraz z akcjami Pana Andrzeja Grzegorzewskiego w liczbie 4 400 000 sztuk akcji, stanowiło to 8 901 672 sztuk akcji co stanowiło 17,90% w kapitale zakładowym spółki Grupa Kolastyna S.A. oraz uprawniało do wykonywania 8 901 672 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Grupa Kolastyna.
- 16) W dniu 1 marca 2010 roku Zarząd spółki otrzymał podpisane porozumienia z Obligatariuszami w sprawie odroczenia terminu płatności obligacji spółki Grupa Kolastyna S.A. serii F, G i H oraz odroczenia terminu płatności odsetek od obligacji serii E do dnia 30 czerwca 2010 roku.
 - 17) W dniu 2 marca 2010 roku Spółka przeprowadziła emisję 200 obligacji imiennych serii I w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 200 tys. PLN. 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.
 - 18) W dniu 10 marca 2010 roku Zarząd Grupa Kolastyna S.A. poinformował o powzięciu informacji o rejestracji możliwości podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego do kwoty 15.000.000 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.
 - 19) W dniu 11 marca 2010 roku Spółka przeprowadziła emisję 200 obligacji imiennych serii J w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 200 tys. PLN. 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.
 - 20) W dniu 11 marca 2010 r. Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym w Krakowie wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.
 - 21) W dniu 10 marca 2010 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 213/2010 dopuścił i wprowadził do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 4.478.260 (cztery miliony czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H spółki GRUPA KOLASTYNA S.A.
 - 22) W dniu 11 marca 2010 r. Spółka podpisała ugodę z Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach, regulującą wszystkie dotychczasowe sporne kwestie pomiędzy obydwoma spółkami. Strony postanowiły wycofać wzajemne oświadczenia o rozwiązaniu dotychczasowej umowy produkcyjnej. W ślad za podpisaną ugodą Grupa Kolastyna S.A. podpisała z Malwą nową umowę o produkcję kosmetyków pod marką K. Kolastyna na rok 2010.

- 23) 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. PLN. 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.
- 24) W dniu 26.03.2010 r. Spółka podpisała umowę sprzedaży nieruchomości biurowo-produkcyjnej należącej do Spółki, 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.
- 25) 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. PLN. 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.
- 26) 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. PLN. 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.
- 27) W dniu 01.04.2010 r. Spółka podpisała umowę inwestycyjną z Panem Andrzejem Grzegorzewskim. Przedmiotem podpisanej umowy była konwersja wierzytelności Pana Grzegorzewskiego w kwocie 1.774.220 zł na akcje Spółki serii I emitowane w ramach kapitału docelowego.
- 28) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Kolastyna S.A. w dniu 12 kwietnia 2010 roku podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki.
- 29) W dniu 12 kwietnia 2010 roku 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.

30) W dniu 16.04.2010 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,
- wezwać wierzycieli Spółki do zgłaszania wierzytelności na ręce sędziego komisarza do dnia 30.06.2010 roku,
- wezwać osoby, którym przysługują prawa i roszczenia osobiste ciężące na nieruchomościach należących do upadłego, jeżeli nie zostały ujawnione przez wpis w księdze wieczystej do ich zgłoszenia w terminie do 30.06.2010 roku pod rygorem utraty prawa powoływania się na nie w postępowaniu upadłościowym,
- wyznaczyć na sędziego komisarza Sędziego Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie
- wyznaczyć nadzorcę sądowego.

31) W dniu 21 kwietnia 2010 roku Dom Maklerski IDM S.A. poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku transakcji sprzedaży akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. (rozliczonych w dniu 16 kwietnia 2010 r.) zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej. Po dokonaniu transakcji sprzedaży Dom Maklerski IDMSA aktualnie posiadania 3 129 238 sztuk akcji, co wraz z akcjami mocodawcy Pana Andrzeja Grzegorzewskiego stanowi: 7 529 238 sztuk akcji co stanowi 15,15% w kapitale zakładowym spółki Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej oraz uprawnia do wykonywania 7 529 238 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Grupa Kolastyna S.A., stanowi to 15,15% w ogólnej liczbie głosów.

32) 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.

33) W dniu 11 maja 2010 r. Dom Maklerski IDM S.A. poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku transakcji sprzedaży akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. (rozliczonych w dniu 4 maja 2010 r.) zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym oraz w

ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Grupa Kolastyna S.A.

Po dokonaniu ww. transakcji sprzedaży Dom Maklerski IDMSA posiadał 838 532 sztuk akcji, co wraz z akcjami mocodawcy Pana Andrzeja Grzegorzewskiego stanowiło: 5 238 532 sztuk akcji, co stanowiło 10,54% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 5 238 532 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiło to 10,54% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu emitenta.

Dom Maklerski IDMSA poinformował jednocześnie, iż fundusze utworzone przez IDEA TFI S.A. (IDEA TFI S.A. - podmiot zależny od DM IDM SA) posiadają łącznie 1 585 000 sztuk akcji emitenta, co stanowi 3,19% w kapitale zakładowym oraz na Walnym Zgromadzeniu emitenta.

34) W dniu 13 maja 2010 r. Rada Nadzorcza emitenta dokonała wyboru firmy Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych emitenta za lata 2010, 2011, 2012.

35) W dniu 26 maja 2010 r. Zarząd Spółki przekazał do wiadomości publicznej prognozę przychodów ze sprzedaży oraz wyniku brutto na rok 2010:

Prognozowane przychody ze sprzedaży: 36.900 tys. PLN

Prognozowany wynik brutto: 1.763 tys. PLN

W założeniach stanowiących podstawę prognozy uwzględniono przychody ze sprzedaży, które zostały oszacowane zgodnie z planem sprzedaży na wszystkich markach (Miraculum, Kolastyna, 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.

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Mariusz A. Roman
Wiceprezes Zarządu

Kraków, dnia 02 czerwca 2010r