

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KOLASTYNA S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2009 ROK

SIERPIEŃ 2009 ROK

SPIS TREŚCI

1.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2.	BILANS	5
3.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
4.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	7
5.	INFORMACJE OGÓLNE	8
6.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....	8
7.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
8.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
9.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	9
10.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	9
11.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE.	9
11.1.	STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	9
11.2.	STANDARDY ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY.....	10
12.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	13
13.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE.	14
14.	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	14
15.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.	14
16.	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (TAKŻE AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W ZAKRESIE, W JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU.	14
16.1.	KOREKTA BŁĘDU	15
16.2.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	15
16.3.	PRZELICZENIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ.....	15
16.4.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
16.5.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW.....	17
16.6.	LEASING.....	17
16.7.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	18
16.8.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	18
16.9.	INSTRUMENTY FINANSOWE	19
16.10.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE.....	20
16.11.	ZAPASY	20
16.12.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	21
16.13.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	22
16.14.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	22
16.15.	KAPITAŁ WŁASNY	24
16.16.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE.....	24
16.17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	24
16.18.	REZERWY	25
16.19.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	25
16.20.	PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIK FINANSOWY	26
16.20.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW.....	26
16.20.2.	ŚWIADCZENIE USŁUG.....	26
16.20.3.	ODSETKI	26
16.20.4.	DYWIDENDY.....	26
16.20.5.	PODATEK DOCHODOWY.....	26
16.20.6.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ.....	27
16.21.	KOSZTY FINANSOWE	27
17.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	28
18.	PRZYCHODY I KOSZTY.....	30
18.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30
18.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	31
18.3.	PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE KATEGORIE KOSZTÓW (UKŁAD KALKULACYJNY)	32
18.4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	32
18.5.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	33
18.6.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	33
19.	PODATEK DOCHODOWY.....	34

19.1.	ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	35
20.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	36
21.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	36
22.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	38
23.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	40
24.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
25.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	43
26.	ZAPASY.....	43
27.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	44
28.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	45
29.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	46
29.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	46
29.2.	KAPITAŁ ZAPASOWY	49
29.3.	CHARAKTER I CEL POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW.....	49
30.	REZERWY.....	50
30.1.	ZMIANY STANU REZERW.....	50
31.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	50
31.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH.....	50
31.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	50
32.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	52
33.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE (Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG) I POZOSTAŁE.....	54
34.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH O WARTOŚCI (ŁĄCZNA WARTOŚĆ WSZYSTKICH TRANSAKCJI ZAWARTYCH W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO) PRZEKRACZAJĄCEJ WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500.000 EUR – JEŻELI NIE SĄ ONE TRANSAKCJAMI TYPOWYMI I RUTYNOWYMI, ZAWIERANYMI NA WARUNKACH RYNKOWYCH, A ICH CHARAKTER I WARUNKI WYNIKAJĄ Z BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	55
34.1.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ.....	56
35.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	57
35.1.	ROZLICZENIA PODATKOWE.....	57
36.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	58
36.1.	RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ	58
36.2.	RYZYZKO WALUTOWE.....	59
36.3.	INNE RYZYZKO CENOWE	60
36.4.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYZKO RYNKOWE	60
36.5.	RYZYZKO CEN TOWARÓW	62
36.6.	RYZYZKO KREDYTOWE	62
36.7.	RYZYZKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	64
37.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	65
38.	INSTRUMENTY FINANSOWE	65
39.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	67
40.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	68
41.	WYNAGRODZENIE AUDYTORA.....	68
42.	ISTOTNE WYDARZENIA W OKRESIE I PÓŁROCZA 2009	68
43.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	71

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 do dnia 30 czerwca 2009 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2008 do dnia 30 czerwca 2008 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	17.1	20 180	52 080
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17.1	2 790	87
Przychody ze sprzedaży		22 970	52 167
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17.2	(9 603)	(20 575)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.2	(1 214)	(63)
Koszt własny sprzedaży	17.2	(10 817)	(20 638)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		12 153	31 529
Koszty sprzedaży	17.2	(6 132)	(13 125)
Koszty ogólnego zarządu	17.2	(11 477)	(13 402)
Pozostałe przychody operacyjne	17.4	1 821	330
Pozostałe koszty operacyjne	17.5	(1 573)	(341)
Przychody i koszty finansowe netto	17.6	(1 895)	(2 573)
Zysk (strata) brutto		(7 103)	2 418
Podatek dochodowy	18	1 121	165
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 982)	2 583
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	19	-	-
Zysk / (strata) netto za okres		(5 982)	2 583
Inne całkowite dochody:			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		(5 982)	2 583
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	21	-	0,13
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	21	-	0,13

2. Bilans

Bilans na dzień 30 czerwca 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	30.06.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe (długoterminowe)		86 879	86 999
Rzeczowe aktywa trwałe	23	18 534	19 897
Nieruchomości inwestycyjne	24	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	25	-	-
Wartości niematerialne	26	50 552	51 081
Udziały i akcje	27	9 283	9 283
Pozostałe aktywa finansowe	27.1	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	31	-	-
Kaucje z tytułu umów o budowę	49	-	-
Należności handlowe i pozostałe	29	75	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	8 435	6 738
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		58 632	69 105
Zapasy	28	13 292	15 935
Pochodne instrumenty finansowe	31	-	-
Należności handlowe i pozostałe	29	44 942	48 758
Należności z tytułu podatku dochodowego			667
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	164	3 170
Pozostałe aktywa finansowe	27.1	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19	234	575
SUMA AKTYWÓW		145 511	156 104
PASYWA			
Kapitał własny		68 309	74 291
Kapitał zakładowy	32.1	45 235	45 235
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	32.2	31 355	31 355
Pozostałe kapitały	32.3	-	-
Zyski zatrzymane	32.4	(8 281)	(2 299)
Zobowiązania długoterminowe		29 554	38 163
Kredyty i pożyczki	35	20 954	35 156
Rezerwy	33	115	96
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34.2	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	36	-	-
Dotacje	37	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	18	3 485	2 911
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	5 000	-
Zobowiązania krótkoterminowe		47 648	43 650
Kredyty i pożyczki	35	23 262	12 551
Zobowiązania handlowe i pozostałe	36	16 969	22 488
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	5 719	5 658
Rezerwy	33	1 698	2 502
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	-	-
Dotacje	37	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	19	-	451
Stan zobowiązań ogółem		77 202	81 813
SUMA PASYWÓW		145 511	156 104

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku oraz za okres od 1 stycznia 2008 do 30 czerwca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(7 103)	2 583
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	17.1 17.3	1 620	2 052
Odsetki i dywidendy, netto		2 014	1 219
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	17.2 17.3	(159)	95
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	43	3 737	(6 494)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		2 643	(2 801)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	43	(3 038)	1 915
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu dotacji		-	-
Zmiana stanu rezerw		(786)	1 699
Podatek dochodowy zapłacony		667	(171)
Pozostałe		74	25
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(331)	122
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	43	239	678
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	43	(2 585)	(2 901)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż aktywów finansowych		-	-
Nabycie aktywów finansowych		-	(825)
Dywidendy i odsetki otrzymane		-	-
Spłata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Pozostałe		-	1 458
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 346)	(1 590)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji		5 000	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(544)	(709)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		2 750	5 390
Spłata pożyczek/kredytów		(5 396)	(2 190)
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone, w tym		(1 684)	(1 218)
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	43	-	-
Pozostałe		(455)	463
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(329)	1 736
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 006)	268
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		3 170	1 242
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	30	164	1 510
O ograniczonej możliwości dysponowania			

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 (w tysiącach złotych)

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	45 235	31 355	-	24 599	101 189
Korekty błędów				(16 928)	(16 928)
Przekształcenie danych na 01.01.2008 r. z tytułu przejścia na MSR				-	-
Na dzień 1 stycznia 2008 roku (po przekształceniu)	45 235	31 355	-	7 671	84 261
Łączne całkowite dochody			-	(9 970)	(9 970)
Emisja akcji					-
Koszty emisji akcji					-
Wypłata dywidendy					-
					-
					-
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	45 235	31 355	-	(2 299)	74 291
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	45 235	31 355	-	(2 299)	74 291
Łączne całkowite dochody			-	(5 982)	(5 982)
Emisja akcji					-
Koszty emisji akcji					-
Wypłata dywidendy					-
					-
					-
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	45 235	31 355	-	(8 281)	68 309

Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

Dane jednostki:

Nazwa - „**GRUPA KOLASTYNA**” Spółka Akcyjna

Siedziba – **30-960 Kraków, ul. Zabłocie 23**

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. uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

- o sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Kolastyna”
- o sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Miraculum”
- o sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Tanita”
- o sprzedaż surowców i opakowań
- o 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. - 30.06.2009r.**

Okres porównawczy dla Rachunku zysków i strat: 01.01.2008r. – 30.06.2008r.

Okres porównawczy dla Bilansu: 31.12.2008r.

Okres porównawczy dla rachunku przepływów pieniężnych: 01.01.2008r. – 30.06.2008r.

6. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 30 czerwca 2009 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Aleksander Siuda - Prezes Zarządu

Jolanta Kubicka - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym oraz zmiany do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego opisano w pkt. 42 i 43 Istotne wydarzenia w Spółce mające miejsce w 2009 roku.

7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 31 sierpnia 2009 roku

8. 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. Zarząd Spółki opracował założenia programu restrukturyzacyjnego, o którym pisze w Sprawozdaniu z działalności.

9. 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”).

10. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

11. Nowe standardy i interpretacje.

11.1. Status zatwierdzenia Standardów w UE

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 Połączenie jednostek gospodarczych** (zmiany w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku,
- **MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe** (zmiany w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku,
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 - **Koszt inwestycji w jednostkę zależną wspólnie kontrolowaną i stowarzyszoną** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 15 - **Umowy na budowę nieruchomości** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,

- Interpretacja KIMSF 16 - **Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 - **Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - Pozycje zabezpieczane kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń** (zmiany wprowadzone w lipcu 2008) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSSF 1 - **Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy** (znowelizowany w listopadzie 2008 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 17 **Dywidendy niepieniężne** - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 i MSSF 7 - **Przekwalifikowanie aktywów finansowych** - data wejścia w życie i przepisy przejściowe (zmiany wprowadzone w listopadzie 2008) - mające zastosowanie począwszy od 1 lipca 2009 roku,
- Interpretacja KIMSF 18 - **Aktywa otrzymane od klientów** - mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku.

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.

11.2. Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- 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 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 Spółkę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, zaś zmiany prezentacyjne wynikające z jego implementacji przedstawiono w Nocie 16

- (d) **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 wg 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 Spółki oparta jest już na MSSF.
- (e) **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 dopuszczalna 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 wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- (f) **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 przekazania 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. W Spółce nie występują instrumenty finansowe, w związku z tym nie zastosowała zmian wynikających z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi.
- (g) **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. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (h) **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.
- (i) **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. W Spółce nie stosuje „punktów” lojalściowych.
- (j) **Interpretacja KIMSF 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. Grupa zastosowała zmiany wynikające z interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

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

Zarząd Spółki opracował założenia programu restrukturyzacyjnego, który realizuje konsekwentnie i zgodnie z planem. Kontynuowane będą prace zmierzające do poprawy przez spółkę Grupa Kolastyna S.A. rentowności operacyjnej i netto.

W ramach podjętych działań, Zarząd Grupy Kolastyna ogłosił nową strategię opartą na zmianie głównego profilu działalności ze sprzedażowo-produkcyjnego na marketingowo-sprzedażowy. Spółka podpisała szereg umów outsourcingowych, co pozwoli na znaczące ograniczenie kosztów stałych oraz wzrost efektywności.

Zarząd Grupy Kolastyna S.A., realizując zapowiedziane działania związane z reorganizacją działalności (raport bieżący numer 18/2009 z dnia 24.04.2009), podpisał w dniu 01.06.2009r. pakiet umów w zakresie outsourcingu, a w tym w szczególności dotyczące procesu produkcji oraz logistyki.

W zakresie procesu produkcji Spółka podjęła następujące działania:

- 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. Umowa została podpisana na okres 36 miesięcy, po czym zostanie ona przekształcona w umowę zawartą na czas nieoznaczony.

- 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 Grupy Kolastyna w tym zakup przez spółkę Malwa materiałów do produkcji wyrobów zleconych przez GK. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

- 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 Grupy Kolastyna, w tym zakup przez Miracan materiałów do produkcji wyrobów zleconych przez GK. Aneks przewiduje, iż umowa ze spółką Miracan zostaje zawarta do dnia 31.12.2011r., po tym terminie zostanie ona przekształcona w umowę zawartą na czas nieokreślony.

- Zarząd Spółki podpisał również List intencyjny ze spółką MPS International Ltd Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie (MPS) w zakresie zlecenia produkcji i konfekcji kosmetyków do MPS. List intencyjny przewiduje podpisanie umowy, która będzie regulować w szczególności wzajemne relacje i zasady przyszłej współpracy.

W zakresie outsourcingu procesów logistyki - spółka Grupa Kolastyna S.A. podpisała w dniu 01.06.2009r. 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. Umowa została zawarta na okres 3 lat od daty podpisania.

Przeniesienie części działalności na firmy zewnętrzne to coraz bardziej popularne rozwiązanie biznesowe wykorzystywane przez zagraniczne przedsiębiorstwa z różnych sektorów gospodarki. Dzięki niemu Grupa Kolastyna będzie mogła w znaczący sposób zmniejszyć dotychczasowe koszty stałe i zwiększyć efektywność.

W obszarze badań i rozwoju - w dniu 01.06.2009r. 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. Pozostała część udziałów należy do dwóch podmiotów, posiadających doświadczenie w branży farmaceutyczno-kosmetycznej. Dzięki temu BIONIQ Institute zyska profesjonalne zaplecze laboratoryjne oraz dostęp do wiedzy z zakresu kosmetyki naturalnej i dermatologicznej, które posłużą do opracowywania nowatorskich receptur oraz innowacyjnych technologii wytwarzania kosmetyków.

Zmiana struktury organizacyjnej zakłada również reorganizację w obszarze zatrudnienia w tym rozpoczęcie procedury zwolnień grupowych w przedsiębiorstwie emitenta, o którym informacja została przekazana Raportem bieżący numer 27/2009 z dnia 29.05.2009r. Porozumienie w sprawie zwolnień grupowych z działającą na terenie Spółki organizacją związkową zostało zawarte w dn. 19.06.2009, o czym informowaliśmy w Raporcie bieżącym 33/2009 z dn. 19.06.2009.

13. 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.

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

W dniu 6 kwietnia 2009 roku Zarząd emitenta 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.

15. 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 2008 oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2009 rok.

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

W dniu 31 grudnia 2008 miała miejsce rejestracja przez Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia spółek Grupa Kolastyna S.A. i Unicolor S.A. z siedzibą w Łomiankach.

W rachunku zysków i strat ujęto przychody i zyski netto połączonych jednostek za cały okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2008 (okres porównywalny), z wyłączeniem przychodów i kosztów wzajemnych.

16.1. Korekta błędów

Korekta błędów w I półroczu 2009 roku nie miała miejsca.

16.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

Świadczenia pracownicze

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

16.3. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

- kupna lub sprzedaży walut 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.

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2009	31.12.2008
USD	3,1733	2,9618
EURO	4,4696	4,2913
GBP	5,2745	4,1724
CZK	0,1727	0,1566
RUB	0,102	0,1008
SEK	0,4121	0,3821

16.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

16.5. Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

16.6. 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 kapitałowym, 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.

16.7. Inwestycje długoterminowe

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Długoterminowe aktywa finansowe

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

Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych.

16.8. Wartości niematerialne

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

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 podlega corocznym testom na utratę wartości.

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 30.06.2009 roku pozostają następujące wartości niematerialne o znacznej wartości:

- Znaki towarowe Uroda 25 478 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.

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

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

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

Spółka według stanu na dzień 30.06.2009r posiada w aktywach wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, w tym znaki towarowe oraz nabyte receptury, które nie podlegają amortyzacji, lecz są poddawane corocznie testom na utratę wartości.

Na 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. został sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r.

Zdaniem Zarządu na dzień 30 czerwca 2009 nie wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy i w związku z tym test ten nie został ponownie wykonany.

16.9. 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.

16.10. 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, gdyż jest ono nieznaczne. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd jednostki dominującej polityką zarządzania ryzykiem finansowym Spółka nie nabywa również instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

16.11. 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)

16.12. 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.

16.13. 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.

16.14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy, które ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Działalność zaniechana**Wyniki**

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przychody		
Koszty		
Zysk / (strata) brutto		
Przychody finansowe		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus		
Strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej		
Podatek dochodowy:		
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem		
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus	-	
Strata netto przypisana działalności zaniechanej	-	-

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

	30.06.2009	31.12.2008
Aktywa		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe	234	392
Należności z tytułu dostaw i usług		183
Środki pieniężne		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	234	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	234	124

Przepływy środków pieniężnych netto spółki

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przepływy z działalności operacyjnej		
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	-	-

16.15. Kapitał własny

Kapitały występujące w Grupie Kolastyna S.A:

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

Kapitał akcyjny

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

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej:

- nadwyżka ceny nabycia akcji ponad ich wartość nominalną.

Zyski zatrzymane obejmuje:

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

16.16. 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.

16.17. 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.

16.18. 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.

16.19. 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.

16.20. Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat sporządzony został 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.

16.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

16.20.2. Świadczenie usług

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

16.20.3. Odsetki

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

16.20.4. Dywidendy

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

16.20.5. Podatek dochodowy

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w 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.

16.20.6. Zysk netto na akcję

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

16.21. Koszty finansowe

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

17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjne Grupy za okres od 01 stycznia 2009r do 30 czerwca 2009r. Przedstawienie danych za okres od 01 czerwca 2008r do 30 czerwca 2008 rok uniemożliwia brak podziału sprawozdawczości na poszczególne segmenty. Dlatego Spółka prezentuje dane za okres od 01 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008r.

01.01.2009 - 30.06.2009	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	perfumeria	pielęgnacja	opalenie	usługi	Pozostałe			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych,								
w tym:								
- od klientów, z którymi wartość	1 660	6 858	7 949	226	6 277	22 970	-	22 970
transakcji w okresie przekracza 10% lub								
więcej przychodów						-	-	-
<u>Sprzedaż między segmentami</u>						-	-	-
Przychody segmentu ogółem	1 660	6 858	7 949	226	6 277	22 970	-	22 970
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów								
zewnętrznych	(927)	(2 541)	(3 830)	(161)	(3 358)	(10 817)	-	(10 817)
Koszt własny sprzedaży między								
segmentami						-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(927)	(2 541)	(3 830)	(161)	(3 358)	(10 817)	-	(10 817)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	733	4 317	4 119	65	2 919	12 153	-	12 153
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(6 041)	(6 041)	-	(6 041)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	(11 477)	(11 477)	-	(11 477)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu								
nieprzypisane						-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne						-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne						-	-	-
nie przypisane					248	248	-	248
Zysk (strata) z działalności								
kontynuowanej przed opodatkowaniem i								
kosztami finansowymi	733	4 317	4 119	65	(14 351)	(5 117)	-	(5 117)
Przychody z tytułu odsetek						-	-	-
Koszty z tytułu odsetek					(2 160)	(2 160)	-	(2 160)
Pozostałe przychody/koszty finansowe								
netto					265	265	-	265
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	733	4 317	4 119	65	(16 246)	(7 012)	-	(7 012)
Podatek dochodowy					1 121	1 121	-	1 121
Udziały w zyskach wycenianych metodą								
praw własności						-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	733	4 317	4 119	65	(15 125)	(5 891)	-	(5 891)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu						-	-	-
Aktywa nieprzypisane					145 511	145 511	-	145 511
Aktywa ogółem	-	-	-	-	145 511	145 511	-	145 511
Zobowiązania segmentu						-	-	-
Zobowiązania nieprzypisane					77 202	77 202	-	77 202
Kapitały własne					68 309	68 309	-	68 309
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	145 511	145 511	-	145 511

Pozostałe informacje dotyczące segmentu

Nakłady inwestycyjne:								
rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty	-	-	-	-	-	-	-	-
wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:								
rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-	-	-	-	-

01.01.2008-31.12.2008	perfumeria	pięćgnacja	opalenie	usługi	materiały i surowce	pozostałe	Razem	Działalność zaniechana	Wylączenia	Działalność ogółem
Przychody										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	13 730	53 625	11 311	5 013	-		83 679	-	-	83 679,00
- 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	5 013	-	-	83 679	-	-	83 679,00
Koszty										
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(4 611)	(27 876)	(3 442)	(2 623)	-		(38 552)	-	-	(38 552,00)
Koszt własny sprzedaży między segmentami							-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(4 611)	(27 876)	(3 442)	(2 623)	-	-	(38 552)	-	-	(38 552,00)
Wynik										
Zysk (strata) segmentu	9 119	25 749	7 869	2 390	-		45 127	-	-	45 127,00
Koszty sprzedaży	-	-	-			(25 473)	(25 473)	-	-	(25 473,00)
Koszty nieprzypisane	-	-	-			(26 716)	(26 716)	-	-	(26 716,00)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne						(1 932)	(1 932)	-	-	(1 932,00)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane								-	-	
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	9 119	25 749	7 869	2 390	-	(54 121)	(8 994)	-	-	(8 994,00)
Przychodu z tytułu odsetek						788	788	-	-	788,00
Koszty z tytułu odsetek						(4 956)	(4 956)	-	-	(4 956,00)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto						706	706	-	-	706,00
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych							-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości						(2 486)	(2 486)	-	-	(2 486,00)
Podatek dochodowy								-	-	
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	9 119	25 749	7 869	2 390	-	(55 097)	(9 970)	-	-	(9 970,00)
Aktywa i zobowiązania										
Aktywa segmentu							-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych							-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane						156 104	156 104	-	-	156 104,00
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	156 104	156 104	-	-	156 104,00
Zobowiązania segmentu							-	-	-	-
Zobowiązania nieprzypisane						74 291	74 291	-	-	74 291,00
Kapitały własne						81 813	81 813	-	-	81 813,00
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	156 104	156 104	-	-	156 104,00
Zobowiązania nieprzypisane							-	-	-	-
Kapitały własne							-	-	-	-
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	156 104	156 104	-	-	156 104,00
Pozostałe informacje dotyczące segmentu										
Nakłady inwestycyjne:										
rzeczowe aktywa trwałe							-	-	-	-
wartości niematerialne							-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych							-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych							-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości							-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych							-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:										
rezerwa na naprawy gwarancyjne							-	-	-	-

18. Przychody i koszty

18.1. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży kwoty zafakturowane	20 180 20 180	52 080,00 52 080
zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp		
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług		
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Razem przychody ze sprzedaży produktów	20 180	52 080

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży kwoty zafakturowane	2 790 2 790	87,00 87
zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp		
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług		
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 790	87

18.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 620	2 052
Wynagrodzenia	7 401	10 094
Zużycie materiałów i energii	6 798	20 329
Usługi obce	9 133	13 901
Podatki i opłaty	340	616
Korekta kosztów w związku z połączeniem		
Pozostałe koszty	491	874
- inne koszty działalności operacyjnej		
Razem koszty rodzajowe	25 783	47 866
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1 429	(232)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		(532)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 214	63
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	28 426	47 165
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(9 603)	(20 575)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(9 603)	(20 575)
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych, półfabrykatów oraz materiałów i surowców służących do produkcji		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych, półfabrykatów oraz materiałów i surowców służących do produkcji		
- różnice inwentaryzacyjne		
-koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska		
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(1 214)	(63)
- wartość wg ceny nabycia	(1 214)	(63)
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów		
- różnice inwentaryzacyjne		
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Koszty sprzedaży (+)	(6 132)	(13 125)
- wartość wg ceny nabycia	(6 132)	(13 125)
- utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności		
- należności spisane w koszty		
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość materiałów		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość materiałów		
- różnice inwentaryzacyjne		
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Koszty ogólnego zarządu (+)	(11 477)	(13 402)
- wartość wg ceny nabycia	(11 477)	(13 402)
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość materiałów		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość materiałów		
- różnice inwentaryzacyjne		
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(28 426)	(47 165)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Koszty wynagrodzeń (+)	6 331	8 497
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 069	1 597
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	7 400	10 094

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

	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2008- 30.06.2008
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:	226	416
Amortyzacja środków trwałych	226	416
Amortyzacja wartości niematerialnych		-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	1 105	1 199
Amortyzacja środków trwałych	576	705
Amortyzacja wartości niematerialnych	529	494
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	289	437
Amortyzacja środków trwałych	289	437
Amortyzacja wartości niematerialnych		

18.4. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2008-30.06.2008
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	337	5
Rozwiązanie rezerw	1 230	30
Rozwiązanie rezerw na należności (wpłata)	1	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego		
Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych		
Refundacja wynagrodzeń	13	120
Zakup sfinansowany z ZFRON		20
Umorzone zobowiązania	193	29
Otrzymane kary i odszkodowania	35	1
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	-	
Nadwyżka z połączenia jednostek		
Inne	12	7
rozl.cesji środków trwałych	-	118
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 821	330

18.5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2008-30.06.2008
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(100)
Utworzenie odpisu na należności	(232)	(110)
Koszty postępowań sądowych	(88)	(24)
Rozliczenie inwentaryzacji		
Strata z likwidacji zapasów		(13)
Koszty reklamacji towarów	(18)	(24)
Spisane należności	(3)	
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(2)	(25)
PFRON		
odpis aktualizujący wartość środków trwałych	(176)	
Darowizny przekazane	(1)	(10)
Zniszczenie złomowanie zapasów		
Odszkodowania i kary	(469)	(25)
Rezerwa na przyszłe koszty	(426)	
Inne	(158)	(10)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(1 573)	(341)

18.6. Przychody i Koszty finansowe netto

Przychody finansowe

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przychody z tytułu odsetek	12	36
- lokaty bankowe		5
- należności	4	
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
- pozostałe	8	31
Dywidendy otrzymane		
Odwrocenie odpisu na należności odsetkowe	-	
Zyski z tytułu różnic kursowych	390	
Pozostałe	1	14
Przychody finansowe	403	50

Koszty finansowe

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Koszty z tytułu odsetek	(2 160)	(2 235)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(1 374)	(1 098)
- z tytułu leasingu finansowego	(38)	(59)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(146)	(137)
- odsetki od obligacji	(378)	
- z tytułu faktoringu	(125)	
- odsetki budżetowe	(99)	
- pozostałe	-	
odsetki od pożyczek	-	(64)
część odsetkowa nabytych znaków Cussons		(779)
pozostałe	-	(98)
Provizje	(138)	
Odpis na należności odsetkowe		
Straty z tytułu różnic kursowych	-	
Pozostałe	-	(388)
Koszty finansowe	(2 298)	(2 623)
Przychody i koszty finansowe netto	(1 895)	(2 573)

19. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 01.01.2009r do 30.06.2009r i od 01.01.2008r do 30.06.2008r przedstawiają się następująco:

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	1 121	165
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejęciowych	1 121	165
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 121	165
Inne całkowite dochody /Kapitał		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres od 01.01.2009r do 30.06.2009r i od 01.01.2008r do 30.06.2008r przedstawiają się następująco:

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(7 103)	2 418
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(7 103)	2 418
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(1 350)	(459)
Zysk strata przed opodatkowaniem	(7 103)	2 418
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 844)	(468)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 047	(300)
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Pozostałe		
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(5 900)	1 650
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 121	165
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Efektywna stawka podatkowa	0,16	(0)

19.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

PODATEK ODROZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	saldo na dzień 30.06.2009	saldo na dzień 31.12.2008	Zmiana stanu w okresie 1.01 - 30.06.2009
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (z minusem)	(8 435)	(6 738)	(1 697)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 485	2 911	1 020
PODATEK ODROZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT			(677)

	30.06.2009		
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe	35	133	(98)
Wartości niematerialne		2 965	(2 965)
Udziały i akcje			-
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe			-
Zapasy	222		222
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	992	387	605
Pochodne instrumenty finansowe			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		0	(0)
Rozliczenia międzyokresowe	260		260
Kredyty i pożyczki	16		16
Rezerwy	344		344
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	400		400
Zobowiązania handlowe i pozostałe	44		44
Pochodne instrumenty finansowe	49		49
Pozostałe (straty podatkowe)	6 073		6 073
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 435	3 485	4 950
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	8 435	3 485	4 950

	31.12.2008		
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe		141	141
Wartości niematerialne		2 410	2 410
Udziały i akcje			-
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe			-
Zapasy	221		221
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	725	345	1 070
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			-
Pochodne instrumenty finansowe			-
rozliczenia międzyokresowe	133		133
Kredyty i pożyczki	27		27
Rezerwy	494		494
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	15	15
Zobowiązania handlowe i pozostałe	509		509
Pochodne instrumenty finansowe	20		20
Pozostałe (straty podatkowe)	4 609		4 609
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 738	2 911	9 649
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	6 738	2 911	9 649

W związku z wystąpieniem straty podatkowej w podatku dochodowym od osób prawnych spółka ustaliła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wysokość aktywów ustalona została przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą oraz część odroczoną.

Zarząd Spółki opracował założenia programu restrukturyzacyjnego, na podstawie którego przygotowano został model prognozy wyników na kolejne 5 lat. Opracowany model i prognozy wyników finansowych były uzasadnieniem utworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych możliwych – na podstawie przyjętych prognoz – do odliczenia od przyszłych dochodów Spółki.

W sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2009r do 30.06.2009r wprowadzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości całej poniesionej straty podatkowej za lata 2006-2009.

20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Grupa Kolastyna 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 30.06.2009	Wartość księgowa na 31.12.2008	Odpis za okres obrotowy
Grunty			
Budynki, lokale i obiekty			
inżynierii lądowej i wodnej			
Urządzenia techniczne i maszyny			
Środki transportu			
Inne środki trwałe			
Środki trwałe w budowie			
Razem	-	-	-

	30.06.2009	31.12.2008	
Pożyczki udzielone pracownikom i pozostałe rozrachunki ZFŚS			(1)
Środki pieniężne	(4)	(6)	
Zobowiązania z tytułu ZFŚS i pozostałych funduszy specjalnych	172	211	
Zobowiązania dotyczące ZFŚS	35		
Saldo po skompensowaniu	203	204	
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym			

21. 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 rozwodniających oraz rozwodniających 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 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	- 5 982	2 583
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	- 5 982	2 583
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 5 982	2 583

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	45 235	45 235
Wpływ rozwodnienia: Opcje na akcje Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 235	45 235

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

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 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
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 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Zysk netto	- 5 982	2 583
Średnioważona liczba akcji zwykłych	45 235	45 235
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	- 0,13	0,06

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	- 5 982	2 583
Średnioważona liczba akcji zwykłych	45 235	45 235
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	- 0,13	0,06

22. Rzeczowe aktywa trwałe

30.06.2009

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)	-	-	87	65	19	-	171
- zakup			20	65	19		104
- przyjęcie z inwestycji							-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcy środek trwały							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			67				67
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(669)	(1 524)	(15)	-	(2 208)
- sprzedaż			(195)	(175)	(15)		(385)
- likwidacja	-		(19)		-		(19)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego			(455)	(1 349)			(1 804)
- inne	-						-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 018	6 021	5 412	4 385	1 524	1 638	25 998
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	820	4 175	2 177	966	-	8 138
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	79	(323)	(559)	108	-	(695)
- roczny odpis amortyzacyjny		79	332	558	120		1 089
- sprzedaż środka trwałego			(184)	(86)	(12)		(282)
- likwidacja środka trwałego			(16)		-		(16)
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego			(455)	(1 031)			(1 486)
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	899	3 852	1 618	1 074	-	7 443
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	21	-	-	-	-	21
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	21					21
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	-	21	-	-	-	-	21
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	7 018	5 122	1 560	2 767	450	1 638	18 534

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	5 709,00	6 468	7 573	6 374	1 374	3 095	30 593
b) zwiększenia (z tytułu)	1 603,00	-	449	1 451	189	500	4 192
- zakup	1 603		217	63	172		2 055
- przyjęcie z inwestycji							-
- przesunięcia wewnętrzne					17		17
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie					-	500	500
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			249	1 388			1 637
- przesunięcia wewnętrzne			(17)				(17)
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(294,00)	(447)	(2 028)	(1 981)	(43)	(1 957)	(6 750)
- sprzedaż		(282)	(532)	(1 156)	(34)		(2 004)
- likwidacja		(26)	(98)	(21)	(9)		(154)
sprzedaży	(294,00)	(139)					(433)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego			(1 398)	(804)			(2 202)
- inne						(1 957)	(1 957)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 018,00	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							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(41)					(41)
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego			(1 251)	(647)			(1 898)
- 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	5 709,00	5 643	2 675	4 557	639	3 095	22 318
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 018,00	5 201	1 819	3 667	554	1 638	19 897

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2009r. roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 210 tysięcy złotych (31.12.2008r 227 tysięcy złotych). Wartość bilansowa środków transportu na dzień 30 czerwca 2009 na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją wykupu wynosi 2 696 tysięcy złotych (31.12.2008r. 3 554 tysięcy złotych). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 12 140 tysięcy złotych (31.12.2008: 12 219 tysięcy złotych) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (pkt. 32 informacji dodatkowej).

23. Nieruchomości inwestycyjne

	01.01.2009 -	
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	30.06.2009	31.12.2008
Wartość brutto na początek okresu	-	
- nabycie w wyniku zakupów		
- przeniesienie na aktywa trwałe do sprzedaży		-
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- sprzedaż nieruchomości		
- różnice kursowe		
- inne zwiększenia		
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- amortyzacja za okres		
- odpis z tytułu utraty wartości		
- przeniesienie na aktywa trwałe do sprzedaży-		
amortyzacja		-
- sprzedaż nieruchomości		
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- inne zwiększenia		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu		
Wartość netto na koniec okresu	-	-

24. Wartości niematerialne

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowa nie komputerowe	Inne wartości niematerialne	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)	-	-	(24)	-	-	(24)
- sprzedaż			(24)	-		(24)
- likwidacja						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	31 259	1 194	5 031	53 612
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	82	-	1 516	847	109	2 554
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	21	-	396	89	-	506
- amortyzacja (odpis roczny)	21		420	89		530
- likwidacja						-
- sprzedaż			(24)	-		(24)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	103	-	1 912	936	109	3 060
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 na początek okresu	42	16 004	29 767	347	4 922	51 082
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	21	16 004	29 347	258	4 922	50 552

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowa nie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych 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						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(127)	-	(127)
- sprzedaż						-
- likwidacja						-
- reklasyfikacja 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	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	83	16 004	30 298	448	4 926	51 759
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	42	16 004	29 767	347	4 922	51 081

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Znaki towarowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych wykazano w punkcie 32. Dodatkowo w 2009 roku ustalono zabezpieczenie na znakach towarowych Kolastyna Laboratorium, Palonma, Tanita w celu zabezpieczenia wyemitowanych obligacji zgodnie z umową o prowadzenie oferty prywatnej obligacji zwykłych na okaziciela serii E wyemitowanych przez Grupa Kolastyna SA z dnia 31 marca 2009 roku.

25. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

	30.06.2009	31.12.2008
Udziały w spółkach zależnych	9 283	9 283
Udziały w spółkach stowarzyszonych		
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat		
Pozostałe		
	9 283	9 283

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

W wyniku zawartego porozumienia w dniu 30 grudnia 2008 roku Grupa Kolastyna S.A. w zamian za wszystkie posiadane obligacje spółki Merbanco o łącznej wartości nominalnej 4.641 tys. zł nabyła 49,999906% udziałów w spółce Ubthe Corporation Limited oraz w zamian za wszystkie posiadane obligacje spółki Cosmo.com o łącznej wartości nominalnej 4.642 tys. zł, spółka Grupa Kolastyna S.A. nabyła 50,000093% udziałów w spółce Ubthe Corporation Limited.

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.

26. Zapasy

	30.06.2009	31.12.2008
Materiały	7 758	8 123
Produkcja w toku	215	294
Produkty gotowe	5 000	6 850
Towary	1 486	1 836
Pozostałe, w tym	-	-
- katalizatory		
- certyfikaty pochodzenia energii		
- narzędzia i przyrządy		
- opakowania		
- inne		
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 167)	(1 168)
Razem zapasy	13 292	15 935

	30.06.2009	31.12.2008
Materiały	6 835	7 200
Według ceny nabycia	7 758	8 123
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(923)	(923)
Towary	1 292	1 643
Według ceny nabycia	1 486	1 836
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(194)	(193)
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	215	294
Produkty gotowe	4 950	6 798
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	5 000	6 850
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(50)	(52)
Pozostałe	-	-
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	-	-
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	13 292	15 935

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	1 168	1 165
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów		3
Utworzony odpis w koszty sprzedanych towarów i materiałów		-
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów		
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych zapasów		
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych zapasów		
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość pozostałych zapasów		
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	1 168	1 168

W okresie od 01.01.2009r do 30.06.2009r Spółka nie dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów. Zapasy stanowiące zabezpieczenie kredytów wykazano w punkcie 32

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	30.06.2009	31.12.2008
Kaucje	75	
Pozostałe należności finansowe		-
Odpisy aktualizujące		
Razem należności finansowe netto	75	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	
Inne należności niefinansowe		
Odpisy aktualizujące		
Razem należności niefinansowe netto	-	-
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	75	-
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	30.06.2009	31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług	47 784	49 195
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	118	-
Kaucje gwarancyjne		
Należności z tytułu dywidend		
Lokaty krótkoterminowe powyżej 3 miesięcy		
Pozostałe należności finansowe		
Odpisy aktualizujące	(5 369)	(5 374)
Razem należności finansowe netto	42 533	43 821
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 445	2 799
Zaliczki na zapasy		4
Zaliczki na środki trwałe		336
Zaliczki na wartości niematerialne		-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	844	314
Inne należności niefinansowe	231	1 484
Odpisy aktualizujące	(111)	-
Razem należności niefinansowe netto	2 409	4 937
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	44 942	48 758

Rozliczenia międzyokresowe czynne	844	314
koszty prenumeraty czasopism		2
prowinie od kredytów	168	202
przedpłaty na szkolenia		
koszty usług informatycznych		
koszty ubezpieczeń	80	65
opłata za wieczyste użytkowanie gruntów		
opłaty wynikające z pozostałych umów leasingu		-
składki z tytułu przynależności do organizacji	13	
usługi UDT		
koszty opłat - abonament RTV i internet		2
roczne opłaty z tytułu licencji		
opłaty dotyczące GPW i KDPW	10	
koszty podwyższenia kapitału	492	
pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	81	43

Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Stan na początek okresu	5 374	5 736
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	232	1 203
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach sprzedaży		(10)
Rozwiązanie w pozostałe przychody operacyjne	(1)	(58)
Wykorzystanie	(125)	(1 497)
Stan na koniec okresu	5 480	5 374

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

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

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	30.06.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w kasie	11	69
Środki pieniężne w banku	53	-
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	100	3 101
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia - transakcje REPO, czek, weksle		
inne i inne aktywa pieniężne		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	164	3 170

Środki pieniężne w banku w ramach umowy o prowadzenie automatycznego rachunku depozytowego przekazywane są automatycznie na jednodniowe lokaty terminowe. Ponadto spółka lokuje środki pieniężne na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2009 roku wynosi 164 tysięcy złotych (31 grudnia 2008: 3 170 tysięcy złotych).

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	30.06.2009			31.12.2008		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	104	104	63%	3 164	3 164	100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	13	60	37%	1	6	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	-	-	0%			0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP			0%			0%
		164			3 170	

29. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

29.1. Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem
Stan na 1 stycznia 2009	45 235,00		45 235,00
Stan na 30 czerwca 2009	45 235,00		45 235,00

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Seria	Rodzaj akcji	uprzywilejowania akcji	możliwość ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	wartość nominalna jednej akcji	seria/emisja wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	zwykle	bez ograniczeń	923	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	zwykle	bez ograniczeń	6 295	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 w 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 139235, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235, -działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której	28.08.2001	28.08.2001
Seria C	na okaziciela	zwykle	bez ograniczeń	4 020	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	zwykle	bez ograniczeń	12 655	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	zwykle	bez ograniczeń	5 656	1,00	5 656	wpłata	02.08.2005	02.08.2005
Seria E	na okaziciela	zwykle	bez ograniczeń	15 000	1,00	15 000	wpłata	19.02.2007	19.02.2007
Seria G	na okaziciela	zwykle	bez ograniczeń	686	1,00	686	Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupę 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				45 235		45 235			

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO na dzień 30.06.2009r.				
Nazwa podmiotu	Liczba (w szt.)	Wartość nominalna (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów WZ (%)
Andrzej Grzegorzewski	8 900 000	8 900	19,68%	19,68%
Urszula Grzegorzewska	3 079 103	3 079	6,81%	6,81%
Kapitał rozproszony	33 255 846	33 256	73,51%	73,51%

Zasady realizacji Programu Motywacyjnego Grupy Kolastyna S.A. (zwanego dalej: Programem) określa 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 brzmieniu 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.).

Uchwałą NWZA z dnia 6 września 2006 r. w celu realizacji Programu, przeprowadzono emisję od 1 do 322 warrantów subskrypcyjnych serii A, od 1 do 322 warrantów subskrypcyjnych serii B oraz od 1 do 322 warrantów subskrypcyjnych serii C. Warranty subskrypcyjne serii A, B oraz C uprawniają do objęcia akcji Spółki serii F z pierwszeństwem przed pozostałymi akcjonariuszami (każdy z

warrantów uprawnia do objęcia 1 akcji serii F), a prawa z warrantów mogą być wykonywane do 30 czerwca 2011 r.

Warranty subskrypcyjne przeznaczone są do zaoferowania członkom Zarządu oraz kluczowym dla Spółki pracownikom po spełnieniu kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

Zakres praw i obowiązków Spółki oraz Osób Uczestniczących w Programie konkretyzowany jest natomiast każdorazowo w indywidualnych umowach uczestnictwa zawieranych przez Osoby Uczestniczące ze Spółką.

Listę Osób Uprawnionych w odniesieniu do Członków Zarządu oraz kluczowych dla Spółki pracowników wraz z maksymalną ilością Warrantów przysługującej każdej z nich ustala Rada Nadzorcza – w odniesieniu do Członków Zarządu, natomiast Zarząd w odniesieniu do kluczowych dla Spółki pracowników.

W Programie za rok 2008 r. uczestniczyła tylko jedna osoba, tj. Pan Jacek Szkurlat, któremu przyznane zostało 50.000 warrantów subskrypcyjnych serii A. W dniu 23 stycznia 2009 r. nastąpiło objęcie przez Pana Jacka Szkurlata 50.000 sztuk Warrantów Subskrypcyjnych serii A o kolejnych numerach od 000001 do 050000, z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji serii F emitenta o wartości nominalnej 1 zł każda (raport bieżący numer nr 7/2009 z dnia 23 stycznia 2009 r.).

Program nie został wyceniony, gdyż:

1. na chwilę obecną nie została ustalona cena emisyjna akcji - zgodnie z uchwałą nr 5 NWZA z dnia 28 listopada 2008 Zarząd Spółki został upoważniony do oznaczenia ceny emisyjnej akcji,
2. w chwili obecnej kurs akcji notowany na GPW kształtuje się poniżej ceny nominalnej- obecnie Zarząd posiada swobodę co do oznaczenia ceny emisyjnej akcji serii F z tym zastrzeżeniem, że cena ta nie może być niższa od wartości nominalnej (tj. nie niższa niż 1 zł).

W I połowie 2009r. Program obowiązywał. Jednocześnie nie było w Spółce osób uprawnionych do korzystania z wyżej opisanego programu.

Obecnie trwają natomiast negocjacje z Panem Jackiem Szkurlatem (byłym Prezesem Zarządu), które obejmują całościowe rozliczenie wszelkich zobowiązań Spółki.

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

29.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji z dnia 19 lutego 2007 roku nad wartością nominalną pomniejszoną o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	31 355,00
	-
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	31 355
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	31 355
Emisja akcji serii ...	-
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	31 355

	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	108	108
Zysk/strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(108)	(108)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
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	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	-	-

29.3. Charakter i cel pozostałych kapitałów

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Zyski zatrzymane	30.06.2009	31.12.2008
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	5 855	5 855
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	(8 154)	1 816
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	(5 982)	(9 970)
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF		
Razem zyski zatrzymane	(8 281)	(2 299)

30. Rezerwy

30.1. Zmiany stanu rezerw

Rezerwy 1.01.2009 - 30.06.2009	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	100	-	-	2 498	2 598
Utworzenie				445	445
Rozwiązanie				(1 230)	(1 230)
Wykorzystanie					-
Rozwinięcie dyskonta					-
Stan na koniec okresu	100	-	-	1 713	1 813

	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 2008 roku	156	-		1 273	1 429
Nabycie jednostki zależnej					-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	6			1 225	1 231
Wykorzystane	-				-
Rozwiązane	(62)				(62)
Korekta stopy dyskontowej					-
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	100	-	-	2 498	2 598

Struktura czasowa rezerw	30.06.2009	31.12.2008
część długoterminowa	115	96
część krótkoterminowa	1 698	2 502
Razem rezerwy	1 813	2 598

W ramach ogólnej koty rezerw na dzień 30 czerwca 2009 roku w wysokości 1 794 tys.zł występują: rezerwa na świadczenia emerytalno rentowe w wysokości 100 tys.zł oraz rezerwa na założony poziom zwrotów produktów w wysokości 1 694 tys.zł.

31. 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:

31.1. Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

31.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2009	-	-	-	-
Koszty odsetek				-
Koszty bieżącego zatrudnienia				-
Wypłacone świadczenia				-
Straty aktuarialne				-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 30.06.2009	-	-	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 30.06.2009	-	-	-	-
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych				-
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych				-

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2008				-
Koszty odsetek				-
Koszty bieżącego zatrudnienia				-
Wypłacone świadczenia				-
Straty aktuarialne				-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2008	-	-	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2008	-	-	-	-
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych				-
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych				-

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

	Za okres	
	od 01.01.2009 do 30.06.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat, razem		
Koszty bieżącego zatrudnienia	7 401	10 094
Koszty odsetek		
Zyski aktuarialne		
Koszty przeszłego zatrudnienia		
	7 401	10 094

	2009	2010	2011	2012 i następne
Stopa dyskontowa (%)	5 %			
Wskaźnik rotacji pracowników	9 %			
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)				
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3 %			

Rezerwy na świadczenia pracownicze (tj. świadczenia emerytalne i podobne, odprawy emerytalno-rentowe) wyceniono w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi. Wycena przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2008r. przez ATTUARIO s.c. Maciej Korzeniewski, Jarosław Niemirski z siedzibą w Warszawie ul. Hoża 36/27.

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

32. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	30.06.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 971	2 541
Kredyty w rachunku bieżącym		4 948
Kredyty bankowe	18 983	27 667
Pożyczki otrzymane		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	20 954	35 156

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	30.06.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	960	1 185
Kredyty w rachunku bieżącym	1 119	1 682
Kredyty bankowe	19 488	7 367
Pożyczki otrzymane	1 695	2 317
Inne		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	23 262	12 551

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

Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz.	Siedziba	Rodzaj kredytu	Umowa kredytowa numer	Umowa z dnia	Kwota kredytu wg		30.06.2009		Rata miesięczna	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					zł	waluta	zaangażowanie	waluta			
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa	Kredyt nieodnawialny	WAR/3060/07/159 /CB	27.04.2007	10 000	PLN	7 917,00	PLN	118 rat po 84.745,76 PLN	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	Warszawa	Kredyt obrotowy multiwalutowy	c	26.01.2004	3 500	PLN	1 803,00	PLN		28.09.2009	1/ Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę , awalowany przez Andrzeja Grzegorzewskiego i Urszulę Grzegorzewską, zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poręczycieli. 2/ Zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność
			Zmiana numeru kredytu na 03A005/04/Z/OB	05.07.2006							
			ANEKS Nr 13	30.03.2009							
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	Kraków	Kredyt obrotowy złotowy	07/043/09/Z/OB. ANEKS Nr 1	02.04.2009 28.05.2009	2 750	PLN	2 750,00	PLN		31.08.2009	1/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową 2/ zastaw rejestrowy na prawach z
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	Kraków	Kredyt w rachunku bieżącym	07/156/04/Z/VV	05.10.2004	1 150	PLN	1 119,00	PLN		31.08.2009	1/Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową. 2/Zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych -umowa zastawcza 07/059/04 oraz
			ANEKS Nr 13 ANEKS Nr14	30.03.2009 29.05.2009							
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	Kraków	Kredyt inwestycyjny złotowy	07/022/08/Z/IN	13.03.2008	14 900	PLN	13 807,00	PLN	18 rat - 124.166,67PLN ostatnia 30.04.2010 - 12.540.833,27	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 Niepołomice KW 4546; KW28427; KW 28547; KW 28591; KW 27828 ; KW 29689. 2/Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę awalowany przez Andrzeja Grzegorzewskiego zaopatrzony w deklarację wekslową kredytobiorcy i poręczyciela z dnia 29.09.2008 3/Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych stanowiących własność kredytobiorcy oraz na prawach z rejestracji znaków towarowych, co do których kredytobiorca złożył wniosek w UPRzP i na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UPRzP praw ochronnych na znaki towarowe, na podstawie Umowy zastawniczej nr 07/006/08 z dnia 13.03.2008 wraz z późniejszymi zmianami 4/ Zastaw rejestrowy na papierach wartościowych - akcjach Grupy Kolastyna S.A. 5/ zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych Miraculum
			ANEKS Nr 3	30.03.2009							
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	04 1020 2892 0000 550 202 508 752	18.08.2008	10 000	PLN	9 944,00	PLN		17.08.2011	1/Weksel własny in blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową 2/Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych(wyrobach gotowych ,towarach,materiałach) 3/ Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 10.000.000 PLN na nieruchomości Łódź ul. Brzezińska 3i4 oraz Beskidzkiej 1 KW129643/3;KW 129646/4; KW 161772/2; KW 142332/7; KW 132754/8 4/ Cesja (przelew) wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia środków obrotowych oraz budynków i budowli 5/ Cesja (przelew) wierzytelności z tytułu należności handlowych 6/Klauzula potrącenia z rachunku bieżącego w PKO BP S.A.
BPH Bank Hipoteczny SA (P KO Bank Hipoteczny SA)	Warszawa	Kredyt hipoteczny	GY/04/0791	06.05.2004	3 000,00	PLN	2 251,00	PLN	rata 9.287,37	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 Grzymały 5/Weksel własny 6/Cesja wierzytelności z rachunku bankowego
Andrzej Grzegorzewski	Łódź	pożyczka			1 695,00	PLN	1 695,00	PLN		09-2009	
razem kredyty:							41 286,00				

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

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

	30.06.2009	31.12.2008
wartosc nominaina minimálnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	995	1 316
W okresie od 1 do 5 lat	2 115	2 502
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 110	3 818
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	179	92
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	960	1 248
W okresie od 1 do 5 lat	1 971	2 478
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 931	3 726

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

Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	30.06.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Inne zobowiązania finansowe		
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Zobowiązania finansowe	-	-
Rozliczenie międzyokresowe przychodów		
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Zobowiązania niefinansowe	-	-
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	30.06.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 623	14 997
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	796	1 211
Zobowiązania z tytułu dywidendy		
Inne zobowiązania	27	
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Zobowiązania finansowe	12 446	16 208
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	2 949	2 144
Pozostałe zobowiązania budżetowe		
Zaliczki otrzymane na dostawy		40
Fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)	203	204
Inne zobowiązania niefinansowe	-	3 098
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników		
Inne rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1 371	794
Zobowiązania niefinansowe	4 523	6 280
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	16 969	22 488
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	16 969	22 488

	30.06.2009	31.12.2008
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
<u>obligacje</u>	5 000	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu	5 000	-
<u>pozostałych zobowiązań finansowych razem</u>		
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
obligacje	4 072	3 923
nabycie akcji Unicolor	800	800
pozostałe faktoring	847	935
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu	5 719	5 658
<u>pozostałych zobowiązań finansowych razem</u>		
Razem zobowiązania z tytułu pozostałych	10 719	5 658
<u>zobowiązań finansowych</u>		

Inne zobowiązania finansowe na dzień 30 czerwca 2009 roku obejmują:

1. W dniu 8 października 2008 roku Zarząd Grupy Kolastyna podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii C i D o wartości 3.819 tys. zł z terminem wykupu 9 października 2009 roku. Obligacje zostały przydzielone w dniu 9 października 2008 roku. Zobowiązanie obejmuje wartość emisyjną obligacji (3.819 tys. zł) oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki (114 tys. zł). W dniu 31 marca 2009 roku Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii E o wartości 5 000 tys. zł z terminem wykupu 30 września 2010 roku. Obligacje zostały przydzielone w dniu 6 kwietnia 2009 roku. Zobowiązanie obejmuje wartość emisyjną obligacji (5 000 tys. zł.) oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki (140 tys. zł)
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 800 tys.
3. Zobowiązania z tyt. zaliczkowo otrzymanych kwot na podstawie umowy faktoringu wiarytelności zawartej z Polfactor z siedzibą w Warszawie (kwota 847 tys. zł).

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 48-dniowych.

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

34. Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach o wartości (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej

.

- 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. W dniu 17 marca 2009 roku został podpisany aneks nr 1 do umowy pożyczki zawartej w dniu 14 listopada 2008 roku pomiędzy 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.

- 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 funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki Grupa Kolastyna S.A. posiada 180 udziałów spółki SAY-INVESTMENT Sp. z o.o., co stanowi 50% wszystkich udziałów tej spółki.

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 pełni także funkcję Członka Rady Nadzorczej spółki Grupa Kolastyna S.A.

34.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	697	4 116
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego wyższej kadrze kierowniczej, Zarządowi i Radzie Nadzorczej	697	4 116
	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zarząd	351	1 988
Rada Nadzorcza	120	364
Wyższa kadra kierownicza	226	1 764
Razem	697	4 116

35. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	30.06.2009	31.12.2008
W okresie 1 roku		
W okresie od 1 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
	-	-
	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Opłaty z tytułu umów leasingu, najmu i dzierżawy (inne niż z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów) ujęte w rachunku zysków i strat		

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

	30.06.2009	31.12.2008
W okresie 1 roku		
W okresie od 1 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
	-	-
	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przychody z tytułu umów leasingu, najmu i dzierżawy ujęte w rachunku zysków i strat		

Inne zobowiązania warunkowe

	30.06.2009	31.12.2008
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim		
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		135,00
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowym i		
Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	-	135,00

Należności warunkowe

	30.06.2009	31.12.2008
Sporne sprawy budżetowe		
Otrzymane gwarancje		
Sporne sprawy sądowe i w toku		
Pozostałe należności warunkowe		
Razem należności warunkowe	-	-

35.1. Rozliczenia podatkowe

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

W I półroczu 2009r. miały miejsca w Spółce kontrole z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Państwowej Inspekcji Pracy oraz Urzędu Celnego. Przeprowadzone kontrole nie wykazały nieprawidłowości, które zakończyłyby się wydaniem decyzji.

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

36.1. Ryzyko stopy procentowej

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

	01.01.2009 - 30.06.2009						
	< 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	607	1 400	113				2 120
Obligacje __%-owe	4 072	5 000					9 072
Pożyczka	1 695						1 695
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	6 374	6 400	113	-	-	-	12 887
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	153						153
Kredyty w rachunku bieżącym	1 119						1 119
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	1 017	1 017	1 017	1 017	1 017	2 832	7 917
Kredyt bankowy na kwotę 1,8 mln. złotych	1 803						1 803
Kredyt bankowy na kwotę 2,75 mln. złotych	2 750						2 750
Kredyt bankowy na kwotę 14,9 mln.	13 807	-					13 807
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych		9 944					9 944
Kredyt bankowy na kwotę 3 mln. złotych	111	111	111	111	111	1 696	2 251
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją	353	327	132				812
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
inne zobowiązania factoring							847
Razem	21 960	11 399	1 260	1 128	1 128	4 528	41 403

01.01.2008 - 31.12.2008							
	<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	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							
Aktywa gotówkowe	3 170						3 170
Kredyty w rachunku bieżącym	1 652						1 652
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	1 065	1 017	1 017	1 017	1 017	3 305	8 438
Kredyt bankowy na kwotę 1,8 mln. złotych	1 804						1 804
Kredyt bankowy na kwotę 2,75 mln.	2 750						2 750
Kredyt bankowy na kwotę 16,4 mln.	1 527	1 490	1 490	1 490	1 490	7 161	14 648
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. Złotych	30					10 000	10 030
Kredyt bankowy na kwotę 409 tys.. złotych	92						92
Kredyt bankowy na kwotę 2,999 mln.	130	111	111	111	111	1 728	2 302
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie	412	382	283				1 077
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
Inne zobowiązania (faktoring)							935
	935						
Razem	13 567	3 000	2 901	2 618	2 618	22 194	46 898

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

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

36.2. Ryzyko walutowe

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

Na koniec okresu sprawozdawczego poszczególne pozycje w walutach obcych wynoszą:

- 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.

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

30.06.2009

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na		wpływ na wynik	wpływ na
		+ 100	- 100	+ 100	- 100	+ 10 %	- 10 %	+ 10 %	- 10 %		
		pb w	pb w	pb w	pb w						
		PLN	PLN	PLN	PLN						
		+ 100	- 100	+ 100	- 100						
		pb w	pb w	pb w	pb w						
		USD	USD	USD	USD						
		+ 100	- 100	+ 100	- 100						
		pb w	pb w	pb w	pb w						
		EUR	EUR	EUR	EUR						
Aktywa długoterminowe	75										
Należności handlowe i pozostałe	75					8	(8)				
Aktywa krótkoterminowe	8 744										
Należności handlowe i pozostałe	8 591					859	(859)				
Środki pieniężne w banku	53					5	(5)				
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	100	1	(1)								
Inne środki pieniężne (walutowe w kasie)	-										
Pochodne instrumenty finansowe	-										
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		1	(1)			872	(872)				
Podatek (19%)		0	(0)			166	(166)				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		1	(1)			706	(706)				
Zobowiązania długoterminowe	20 954										
Kredyty i pożyczki	20 954	210	(210)								
Zobowiązania krótkoterminowe	25 735										
Kredyty i pożyczki	23 262	232	(232)								
Zobowiązania handlowe i pozostałe	814					8	(8)				
Faktoring	847	8	(8)								
Leasing finansowy o zmiennym oprocentowaniu	812	8	(8)								
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		458	(458)			8	(8)				
Podatek (19%)		87	(87)			2	(2)				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		371	(371)			6	(6)				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(370)	370			700	(700)				

31.12.2008

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w 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 USD + 100 pb w EUR	- 100 pb w PLN - 100 pb w USD - 100 pb w EUR	+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	- 100 pb w PLN - 100 pb w USD - 100 pb w EUR	+ 10 %	- 10 %	+ 10 %	- 10 %		
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27					0	0				
Depozyty bankowe	3 101	31	-31								
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 074					907	-907				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		31	-31			907	-907				
Podatek (19%)		6	-6			172	-172				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		25	-25			735	-735				
Faktoring	935	9	-9								
Leasing finansowy o zmiennym oprocentowaniu	1 320	13	-13								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 440					144	-144				
Kredyty i pożyczki	41 869	419	-419								
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		441	-441			144	-144				
Podatek (19%)		84	-84			27	-27				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		357	-357			117	-117				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		-332	332			618	-618				

*O ile nie wystąpi -pominąć ryzyko cenowe

Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

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

36.5. 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.

36.6. Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 5.480 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 - 30.06.2009			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły	< 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	> 365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	42 415	11 276	6 809	3 310	4 551	8 852	7 617
Pozostałe należności finansowe	118	118					

01.01.2008-31.12.2008			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły	< 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	> 365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	49 195	19 130	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 - 30.06.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Stan na początek okresu	5 374	5 736
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	232	1 203
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach sprzedaży		(10)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych		
Rozwiązanie w pozostałe przychody operacyjne	(1)	(58)
Wykorzystanie	(125)	(1 497)
Stan na koniec okresu	5 480	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 Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz Spółki - wartość godziwa	wartości zaspokojenia roszczeń z ustanowionych zabezpieczeń		wartości zaspokojenia roszczeń z ustanowionych zabezpieczeń	
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2008
a)posiadanych	-	-	-	-
- nieruchomości				
- aktywa finansowe				
- pozostałe				
b)sprzedanych/obciążonych innym zastawem	-	-	-	-
- nieruchomości				
- aktywa finansowe				
- pozostałe				
Razem	-	-	-	-

36.7. Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z poniesionej przez Spółkę straty w roku 2008 oraz w I półroczu 2009r oraz z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych związanego z kryzysem finansowym, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

W ocenie Zarządu Spółki realizowany przez Zarząd program restrukturyzacyjny, zmniejszenie wymagalnych zobowiązań oraz dostępne linie kredytowe powodują, że ryzyko utraty płynności nie zostało uwzględnione jako zagrożenie działalności Spółki w bieżącym okresie..

Terminy kredytów bankowych wymagalnych po dniu bilansowym (31.08.2009r) to jest w dniu publikacji sprawozdania zostały przedłużone. Zmiany umów kredytowych wykazano w punkcie "Zdarzenia po dniu bilansowym".

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2009 - 30.06.2009		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Kredyty i pożyczki	41 285	218	6 108	655	15 321	18 983
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 932	100	162	231	468	1 971
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	9 072	254		3 818		5 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 375	1 643	664	68	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	847	847				-
Razem	56 511	3 062	6 934	4 772	15 789	25 954

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	11 072	1 128	1 128	1 128	4 528	41 285
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 727	244				2 932
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	5 000					9 072
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-		2 375
Pozostałe zobowiązania finansowe	-					847
Razem	17 799	1 372	1 128	1 128	4 528	56 511

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 180 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
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
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 166	2 554	1 568	44		-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	3 923			3 923		
Inne zobowiązania	3 918	3 918				
Pozostałe zobowiązania finansowe	935	935				-
Razem	60 649	11 832	4 907	4 895	3 859	35 156

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	2 618	2 619	2 618	2 619	22 141	43 981
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 031	510				3 726
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Pozostałe zobowiązania finansowe						
Razem	4 649	3 129	2 618	2 619	22 141	47 707

Zabezpieczenia udzielone (aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych)

Zabezpieczenia ustanowione na Spółkę - wartość godziwa	Warunki	
	30.06.2009	31.12.2008
	zabezpieczeni a	zabezpieczeni a
- nieruchomości		
- aktywa finansowe		
- pozostałe		
Razem	-	-

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	30.06.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki		
Pozostałe zobowiązania finansowe	800	800
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 248	10 831
Pozostałe zobowiązania finansowe		431
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	10 048	12 062

37. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kolastyna 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.

	30.06.2009	31.12.2008
Kapitał własny	68 309	74 291
Minus: wartości niematerialne	(50 552)	(51 081)
Wartość kapitału własnego po pomniejszeniu o wartości niematerialne	17 757	23 210
Su ma bilansowa	145 511	156 104
Wskaźnik kapitału własnego	12 %	15 %
Zysk z działalności operacyjnej	(5 208)	4 991
Plus: amortyzacja	(1 620)	(2 052)
EBITDA	(6 828)	2 939
Kredyty i pożyczki	44 216	47 707
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA	-6,5	16,2

Z powodu straty na działalności operacyjnej wskaźnik osiągnął wartość ujemną. Przy jednoczesnym zmniejszeniu kapitałów własnych nastąpiło zmniejszenie udziału finansowania zewnętrznego w finansowaniu działalności.

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.

38. 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 zwykle szacowana jest przy zastosowaniu odpowiadającej jej rynkowej stopy procentowej dla obligacji zamiennych.

	01.01.2009 - 30.06.2009		Klasyfikacja instrumentów finansowych						Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez	wyceniane w wartości godziwej ze		wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa długoterminowe	75	75	-	-	-	-	75	-	-
Należności handlowe i pozostałe	75	75	-	-	-	-	75	-	-
Aktywa krótkoterminowe	42 686	42 686	-	-	-	-	42 686	-	-
Należności handlowe i pozostałe	42 533	42 533	-	-	-	-	42 533	-	-
Środki pieniężne w banku	53	53	-	-	-	-	53	-	-
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	100	100	-	-	-	-	100	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem:	42 761	42 761	-	-	-	-	42 761	-	-

	01.01.2009 - 30.06.2009		Klasyfikacja instrumentów finansowych				Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu		rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania długoterminowe	20 954	20 954	-	-	20 954	-	-
Kredyty i pożyczki	20 954	20 954	-	-	20 954	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	35 708	35 708	-	-	35 708	-	-
Kredyty i pożyczki	23 262	23 262	-	-	23 262	-	-
Zobowiązania finansowe	12 446	12 446	-	-	12 446	-	-
Razem:	56 662	56 662	-	-	56 662	-	-

	01.01.2008-31.12.2008		Klasyfikacja instrumentów finansowych						Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez		wyceniane w wartości godziwej ze	wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały i akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa krótkoterminowe	51 928	51 928	-	-	-	-	51 928	-	-
Należności handlowe i pozostałe	48 758	48 758	-	-	-	-	48 758	-	-
Środki pieniężne w banku i ich ekwiwalenty	3 170	3 170	-	-	-	-	3 170	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem:	51 928	51 928	-	-	-	-	51 928	-	-

	01.01.2008-31.12.2008		Klasyfikacja instrumentów finansowych				Inne (wartość księgowa)	
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez		wyceniane w wartości godziwej ze			
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania długoterminowe	35 156	35 156	-	-	35 156	-	-	-
Kredyty i pożyczki	35 156	35 156	-	-	35 156	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	35 039	35 039	-	-	35 039	-	-	-
Kredyty i pożyczki	12 551	12 551	-	-	12 551	-	-	-
Zobowiązania finansowe	22 488	22 488	-	-	22 488	-	-	-
Razem:	70 195	70 195	-	-	70 195	-	-	-

	Aktywa/zobowiązani a finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009							
Przychody odsetkowe				12			12
Koszty odsetkowe					(2 160)		(2 160)
Zwijanie dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych				-	-		-
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych				390	-		390
Straty z tytułu utraty wartości		-	-	(232)	-	-	(232)
Odwroćenie strat z tytułu utraty wartości		-			-	-	-
Korekta przychodów/kosztów z tytułu transakcji zabezpieczających		-	-	-	-	-	-
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych	-		-	-			-
Straty ze zbycia instrumentów finansowych		-	-	-			-
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych		-	-	-	-	-	-
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych		-	-		-		-
Ogółem zyski/(straty) netto	-	-	-	170	(2 160)	-	(1 990)

	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZIS	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009							
Przychody odsetkowe				12			12
Koszty odsetkowe					(2 160)		(2 160)
Zwijanie dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych							
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych				390	-		390
Straty z tytułu utraty wartości	-	-	-	(232)	-	-	(232)
Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości	-	-	-		-	-	-
Korekta przychodów/kosztów z tytułu transakcji zabezpieczających	-	-	-	-	-	-	-
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-
Ogółem zyski/(straty) netto	-	-	-	170	(2 160)	-	(1 990)

	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZIS	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008							
Przychody odsetkowe				36			36
Koszty odsetkowe					(2 235)		(2 235)
Zwijanie dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych				-	-		-
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych				-	-		-
Straty z tytułu utraty wartości	-	-	-	1 203	-	-	1 203
Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości	-	-	-		-	-	-
Korekta przychodów/kosztów z tytułu transakcji zabezpieczających						-	-
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-			-
Straty ze zbycia instrumentów finansowych							
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-
Ogółem zyski/(straty) netto	-	-	-	1 239	(2 235)	-	(996)

Straty z tytułu utraty wartości w podziale na kategorie instrumentów finansowych	01.2009-30.06.2001	01.2008-30.06.2008
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	232	1 203
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Straty z tytułu utraty wartości razem	232	1 203

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

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 741	(6 494)
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend		
Zmiana stanu należności powstała w wyniku połączenia		
Zmiana stanu należności inwestycyjnych		
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(4)	
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	3 737	(6 494)
	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(5 519)	
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidend		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu składu Grupy Kapitałowej		
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 481	
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(3 038)	1 915
	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	103	
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	132	
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	4	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	239	678
	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(104)	
Koszty finansowania zewnętrznego		
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne		-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(2 481)	
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(2 585)	(2 901)

40. Struktura zatrudnienia

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

	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zarząd Spółki	2	3
Administracja	22	28
Dział sprzedaży	57	73
Pion produkcji	84	174
Pozostali	95	129
Razem	259	407

41. Wynagrodzenie Audytora

Przeglądu sprawozdania finansowego na dzień bilansowy 30 czerwca 2009 roku Grupa Kolastyna SA powierzyła firmie BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp.z o.o. z siedzibą w Warszawie. Poniższe zestawienie przedstawia wynagrodzenie audytora za okres 2009 roku:

- wynagrodzenie za przegląd jednostkowego półrocznego sprawozdania za 2009 rok: 20 tys.zł netto
- wynagrodzenie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 rok: 55tys.zł netto,

Powyższe wynagrodzenia nie obejmują dodatkowych kosztów poniesionych w związku z realizacją zlecenia, które zostaną rozliczone według faktycznie poniesionych wydatków do wysokości 10% wartości zlecenia.

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego (netto w zł)	55	55
Z tytułu umowy o przegląd sprawozdania finansowego (netto w zł)	20	32
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe (netto w zł)	-	22
Z tytułu innych umów (netto w zł)	-	37
Razem (netto w zł)	75	146

42. ISTOTNE WYDARZENIA W OKRESIE I PÓŁROCZA 2009

Najważniejsze wydarzenia **I półrocza 2009 r.**

1) W dniu **2 stycznia 2009 roku** 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).

2) W dniu **14 stycznia 2009 roku** Pani Urszula Grzegorzewska – członek Rady Nadzorczej Spółki - poinformowała o transakcjach sprzedaży łącznie 2.375.000 akcji Spółki zawartych w dniach 08-12 stycznia 2009 roku.

3) W dniu **19 stycznia 2009 roku** wpłynęły do Spółki oświadczenia od: Pana Jacka Szkurląta – Prezesa Zarządu oraz Pana Andrzeja Grzegorzewskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w których na podstawie Art. 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538) - Pan Jacek Szkurląt poinformował, iż nabył 1.500.000

akcji spółki Grupa Kolastyna S.A., o wartości nominalnej 1 złotych każda. Nabycie akcji Spółki nastąpiło na podstawie umowy darowizny z dnia 15 stycznia 2009 roku zawartej w Warszawie z Panem Andrzejem Grzegorzewskim. Umowa darowizny przewiduje blokadę ("lock-up") ww. akcji do dnia 30 czerwca 2011 roku.

4) W dniu **23 stycznia 2009 r.** Pan Jacek Szkurląt poinformował o objęciu łącznie 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) sztuk Warrantów Subskrypcyjnych serii A zaoferowanych przez Spółkę w ramach realizacji Programu Motywacyjnego. Termin wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych serii A upływa z dniem 30 czerwca 2011 roku.

5) Rada Nadzorcza Spółki w dniu **26 lutego 2009 roku** powołała Pana Aleksandra Siudę na kolejną trzyletnią kadencję, na stanowisko Członka Zarządu Spółki.

6) W dniu **28 lutego 2009 roku** Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. otrzymał zawiadomienie o transakcjach sprzedaży akcji Spółki zawartych w dniach 24-27 lutego 2009 roku przez Panią Urszulę Grzegorzewską – członka Rady Nadzorczej emitenta. Liczba akcji emitenta posiadanych przez Panią Urszulę Grzegorzewską przed zmianą wynosiła: 6.878.624 akcji, które stanowiły 15,21% udziału w kapitale akcyjnym Spółki, a po dokonanych transakcjach liczba akcji wyniosła 3.079.103 akcji, które stanowią 6,81% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

7) W dniu **10 marca 2009 roku** Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. otrzymał zawiadomienie od funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na temat ujawnienia zmiany stanu posiadania ogólnej liczby głosów w spółce Grupa Kolastyna S.A. Data i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału, którego dotyczyło zawiadomienie to sprzedaż akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. w dniu 06.03.2009r. Liczba akcji posiadanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przed zmianą udziału wynosiła 2.478.319, które stanowiły 5,48% udziału w kapitale zakładowym emitenta. Liczba akcji posiadanych po zmianie udziału wyniosła: 2.224.544 akcji, które stanowią 4,92% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

8) W dniu **12 marca 2009 r.** Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Jacka Szkurląta z funkcji Prezesa Zarządu i ze składu Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A. z dniem 12 marca 2009 r. Jako przyczynę odwołania Rada Nadzorcza podała, brak zadowalających postępów w zakresie reorganizacji kluczowych obszarów działalności Spółki. 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.

9) W dniu **1 kwietnia 2009 roku** uchwałą Zarządu odwołana została prokura łączna udzielona Pani Joannie Jeziorowskiej pełniącej do tej pory funkcję Dyrektora ds. Personalnych.

10) 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.

11) W dniu **24.04.2009r.** 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.

12) W dniu **29.04.2009 r.** 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.

13) W dniu **05.05.2009 r. oraz 06.05.2009 r.** 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.

14) Rada Nadzorcza Spółki w dniu **12 maja 2009 roku** powołała Pana Aleksandra Siudę – na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, na trzyletnią kadencję.

o) W dniu **18 maja 2009 roku** Spółka podpisała z Domem Maklerskim IDM S.A. umowę o świadczenie usług Animatora emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie dla praw do akcji oraz akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. dopuszczonych do obrotu giełdowego.

15) W dniu **18 maja 2009 roku** podjął uchwałę na mocy której, udzielił z dniem 18 maja 2009 roku: prokury łącznej Panu Dariuszowi Dyrkaczowi.

16) W dniu **21 maja 2009 roku** Zarząd otrzymał zawiadomienie od Pana Andrzeja Grzegorzewskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki - o transakcjach sprzedaży łącznie 3.045.000 akcji Spółki zawartych w dniach 19-21 maja 2009 roku.

17) W dniu **29 maja 2009 r.** Zarząd zawiadomił o rozpoczęciu procedury zwolnień grupowych, która dotyczyć będzie łącznie do 93 osób zatrudnionych.

18) Realizując zapowiedziane działania związane z reorganizacją działalności (raport bieżący numer 18/2009 z dnia 24.04.2009) Spółka podpisała w dniu **01.06.2009r.** pakiet umów w zakresie outsourcingu usług, a w szczególności dotyczących procesu produkcji oraz logistyki.

W zakresie procesu produkcji Spółka podjęła następujące działania:

- W dniu 01.06.2009 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 01.06.2009r. 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 Grupy Kolastyna 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 Grupy Kolastyna, w tym zakup przez Miracan materiałów do produkcji wyrobów zleconych przez emitenta.

- Zarząd Spółki poinformował również o podpisaniu w dniu 01.06.2009r. 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 01.06.2009r. 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 Grupa Kolastyna S.A. podpisała w dniu 01.06.2009r. 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.

19) W dniu **10 czerwca 2009 roku** Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. otrzymał zawiadomienie od Pana Andrzeja Grzegorzewskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – o nabyciu 1.500.000 akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. za łączną kwotę 312.000 zł.

20) W dniu **19.06.2009r.** Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. poinformował o zawarciu porozumienia w sprawie zwolnień grupowych z działającą na terenie Spółki organizacją

związkową. Na mocy przedmiotowego porozumienia zwolnienia pracownicze obejmą łącznie do 93 osób.

21) W dniu **30 czerwca 2009 r.** Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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,
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2008 rok,
- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki,
- sposobu pokrycia straty Spółki w 2008 roku.

43. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu **9 lipca 2009 roku** Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. otrzymał zawiadomienie od Pana Andrzeja Grzegorzewskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki - o transakcjach sprzedaży łącznie 1.500.000 akcji Spółki zawartych w dniach 6-9 lipca 2009 roku.

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 **23 lipca 2009 roku** Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. otrzymał zawiadomienie o transakcjach sprzedaży łącznie 3.000.000 akcji Spółki zawartych w dniach 20-23 lipca 2009 roku przez Pana Andrzeja Grzegorzewskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki Grupa Kolastyna S.A.

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 **27 sierpnia 2009 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres kolejnej 5-letniej kadencji, tj. do dnia 27 sierpnia 2014 roku - następujących członków: Panią Urszulę Grzegorzewską, Panią Annę Kowalską, Panią Sylwię Grzegorzewską oraz Pana Grzegorza Leszczyńskiego.

W dniu **31 sierpnia 2009 roku** zostały podpisane Aneksy do umów kredytowych o numerach 07/043/09/Z/OB i 07/156/04/Z/VV z BRE Bank SA przedłużające terminy korzystania z kredytów do dnia 30 listopada 2009r.