

**SKONSOLIDOWANE ROZSZERZONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA KOLASTYNA S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2008**

WRZESIEŃ 2008

Dane prezentowane są w tys. zł

I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		52 167	45 813
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21	52 080	45 733
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22	87	80
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		20 638	22 333
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23	20 575	22 264
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		63	69
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		31 529	23 480
IV. Koszty sprzedaży	23	13 125	10 094
V. Koszty ogólnego zarządu	23	13 402	11 732
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		5 002	1 654
VII. Pozostałe przychody operacyjne	24	330	1 777
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5	2
2. Dotacje		0	0
3. Inne przychody operacyjne		325	1 775
4. nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad ceną przejęcia		0	0
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	25	341	284
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		100	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
3. Inne koszty operacyjne		241	284
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		4 991	3 147
X. Przychody finansowe	26	50	249
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym:		36	210
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		14	39
XI. Koszty finansowe	27	2 623	1 863
1. Odsetki, w tym:		2 235	1 253
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		388	610
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	28	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		2 418	1 533
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	0
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	0
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		2 418	1 533
XVIII. Podatek dochodowy	29	-165	-20
a) część bieżąca		24	0
b) część odroczone		-189	-20
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	30	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0
XXI. (Zyski) straty mniejszości		0	134
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	31	2 583	1 419
Zysk (strata) netto		2 583	1 419
Liczba akcji (w szt)		45 234 949	29 549 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	19	0,06	0,05
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			

Dane prezentowane są w tys. zł

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe		75 791	77 761	39 674
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	51 564	51 758	20 340
- wartość firmy		16 004	16 004	14 303
- Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	0	0	1 616
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	20 722	22 318	16 959
4. Należności długoterminowe	4, 9	0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek		0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe, w tym:	5	0	434	589
5.1. Nieruchomości		0	434	434
5.2. Wartości niematerialne		0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		0	0	155
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0	153
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		0	0	153
b) w pozostałych jednostkach		0	0	2
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym	6	3 505	3 250	1 786
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 493	3 232	1 786
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		12	18	0
B. Aktywa obrotowe		95 892	88 382	97 468
1. Zapasy	7	20 271	17 316	18 911
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	65 319	59 298	65 710
2.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek		64 949	58 482	65 710
2.3. Należności z tyt. pod. dochodowego		371	816	0
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	10 109	9 842	11 851
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		10 109	9 842	11 851
a) w jednostkach powiązanych		0	0	0
b) w pozostałych jednostkach		8 600	8 600	1 500
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 510	1 242	10 351
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	192	1 926	996
C. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		828	0	0
A k t y w a r a z e m		172 511	166 143	137 142

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.)	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
P a s y w a				
A. Kapitał własny		86 952	84 369	85 968
I. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		86 952	84 369	84 284
1. Kapitał zakładowy	12	45 235	45 235	44 549
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje własne		0	0	0
4. Kapitał zapasowy	13	37 210	36 953	30 086
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		108	108	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
a) dodatnie różnice kursowe		0	0	0
b) ujemne różnice kursowe		0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		1 816	2 435	8 229
9. Zysk (strata) netto		2 583	-361	1 419
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
II. Kapitały mniejszości	14	0	0	1 684
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		84 101	81 774	51 175
1. Rezerwy na zobowiązania	15	3 524	3 401	2 073
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 963	1 891	468
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		157	157	278
a) długoterminowa		111	111	255
b) krótkoterminowa		45	45	24
1.3. Pozostałe rezerwy		1 405	1 353	1 327
a) długoterminowe		0	0	0
b) krótkoterminowe		1 405	1 353	1 327
2. Zobowiązania długoterminowe	16	12 725	12 407	10 214
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		12 725	12 407	10 214
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17	67 111	65 321	38 618
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek		66 813	64 410	38 210
3.3. Zobowiązania z tyt.pod.dochodowego		0	617	0
3.4. Fundusze specjalne		298	295	407
4. Rozliczenia międzyokresowe	18	741	644	270
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		741	644	270
a) długoterminowe		0	0	77
b) krótkoterminowe		741	644	192
C. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		1 458	0	0
P a s y w a r a z e m		172 511	166 143	137 142
Wartość księgowa		86 952	84 369	85 968
Liczba akcji (w szt)		45 234 949	45 234 949	29 549 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	1,92	1,87	2,91
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

Dane prezentowane są w tys. zł

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2007 - 30.06.2007
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	2 583	-361	1 419
II. Korekty razem	-2 461	-8 894	-17 685
1.Amortyzacja	2 052	3 320	1 542
2.Zapłata podatku dochodowego	-171	1 124	0
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 219	2 353	1 253
4.Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	95	-52	-2
5.Zmiana stanu rezerw	123	-3 467	-425
6.Zmiana stanu zapasów	-2 801	783	-812
7.Zmiana stanu należności	-6 494	-6 216	-11 501
8.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 915	-16 601	-10 876
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 576	981	3 001
10.Inne korekty	25	8 880	0
Połączenie jednostek			
11.Zyski(straty) udziałowców mniejszościowych	0	0	134
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	122	-9 255	-16 266
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0
I. Wpływy	2 136	2 657	2 018
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	678	2 501	2 018
2.Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.Z aktywów finansowych, w tym:	0	155	0
a)w jednostkach powiązanych	0	0	0
b)w pozostałych jednostkach	0	155	0
-zbycie aktywów finansowych	0	155	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
-odsetki	0	0	0
-inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
-Inne wpływy inwestycyjne	1 458	0	0
II.Wydatki	3 726	37 903	12 443
1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 901	16 496	2 548
2.Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.Na aktywa finansowe, w tym:	825	20 891	9 895
a)w jednostkach powiązanych	825	12 291	8 395
b)w pozostałych jednostkach	825	8 600	1 500
-nabycie aktywów finansowych	0	0	1 500
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
-Inne wydatki inwestycyjne	0	516	0
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 590	-35 246	-10 425
C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0
I.Wpływy	6 226	59 901	49 764
1.Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz	0	41 969	45 086
2.Kredyty i pożyczki	5 390	17 915	4 678
3.Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4.Inne wpływy finansowe	836	17	0
II.Wydatki	4 490	14 770	13 333
1.Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	93	0
2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
3.Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4.Spłaty kredytów i pożyczek	2 190	10 415	4 318
5.Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	7 000
6.Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	709	1 629	763
8.Odsetki	1 218	2 309	1 253
9.Inne wydatki finansowe	373	324	0
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 736	45 132	36 431
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	268	650	9 739
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	268	650	9 739
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F.Środki pieniężne na początek okresu	1 242	612	612
G.Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 510	1 242	10 351
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

Dane prezentowane są w tys. zł

IV. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2007 - 30.06.2007
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	101 297	49 151	36 758
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-16 928	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	84 369	49 151	36 758
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	45 235	29 549	29 549
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	15 686	15 000
a) zwiększenia (z tytułu)	0	15 686	15 000
- emisji akcji	0	15 686	15 000
b) zmniejszenia	0	0	0
- umorzenia akcji	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	45 235	45 235	44 549
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji własnych	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
- umorzenie akcji własnych	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
- umorzenie akcji własnych	0	0	0
3.2. Akcje własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	36 953	5 548	0
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	257	31 405	30 086
a) zwiększenia (z tytułu)	257	31 405	30 086
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	257	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
- agio	0	31 355	30 086
- zakup maszyn zfron	0	51	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0
- koszty emisji	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	37 210	36 953	30 086
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	108	108	0
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
- zysk z lat ubiegłych	0	0	0
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	108	108	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 073	2 435	7 209
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 073	2 435	7 394
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 073	2 435	7 394
a) zwiększenia	0	0	1 020
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
- pozostałe	0	0	1 020
b) zmniejszenia (z tytułu)	257	0	185
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	257	0	0
- inne	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 816	2 435	8 229
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	-185
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	-185
a) zwiększenia	0	0	185
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	185
- utworzenie rezerwy na podatek odroczony	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 816	2 435	8 229
6. Wynik netto	2 583	-361	1 419
a) zysk netto	2 583	0	1 419
b) strata netto	0	-361	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
7. Kapitał przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	1 684
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	86 952	84 369	85 968
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0	0	0

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	0	9 028	9 028
a) zwiększenia (z tytułu)	0	134	134
- udział w zysku roku bieżącego	0	134	134
- inne	0	0	0
- udział w wycenie środków trwałych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	9 162	7 478
- zysk/strata z lat ubiegłych	0	0	0
- zwiększenie kontroli przez podmiot dominujący(połączenie)	0	9 162	7 478
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	0	0	1 684

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. INFORMACJE OGÓLNE****1. Dane jednostki:****a) nazwa - „GRUPA KOLASTYNA” Spółka Akcyjna****b) 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 I półroczu 2008 roku Grupa Kapitałowa Grupa Kolastyna S.A. uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

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

c) 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 Spółek: dominującej i powiązanej - **nieograniczony**

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: **01.01.2008r. - 30.06.2008r.**

Dane jednostki zależnej:

Spółka Unicolor została założona dnia 1 sierpnia 1997 r. aktem notarialnym - repetytorium A Nr 5866/97 jako Unicolor Sp z o.o. , została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w XVI Wydziale Gospodarczo - Rejestrowym w dziale B pod nr 48721. Uchwałą wspólników Unicolor Sp. z o.o. została przekształcona w Spółkę Akcyjną - Akt notarialny - repetytorium A Nr 19070/2001 z dnia 21 grudnia 2001 roku. Unicolor Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 97392.

Od 01-10-2001 siedziba firmy mieści się w Łomiankach przy ulicy Kolejowej 16A w budynku zakupionym przez UNICOLOR Sp.z o.o.

Podstawową działalnością Spółki jest produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych.

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

Spółka dominująca – Grupa Kolastyna S.A. jest właścicielem 100% akcji w spółce zależnej UNICOLOR S.A.

Skład osobowy rady nadzorczej i zarządu jednostki dominującej:

Rada Nadzorcza w I półroczu 2008 roku funkcjonowała w składzie:

Urszula Grzegorzewska	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Andrzej Kuźma	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sylwia Grzegorzewska	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Kowalska	- Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Leszczyński	- Członek Rady Nadzorczej
Jacek Olechowski	- Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki w I półroczu 2008 roku działał w składzie:

Andrzej Grzegorzewski	Prezes Zarządu
Tomasz Syller	Wiceprezes Zarządu
Aleksander Siuda	Członek Zarządu

W dniu 30 stycznia 2008 roku Rada Nadzorcza spółki Grupa Kolastyna S.A powołała Pana Marka Opowicza na Członka Zarządu oraz Dyrektora Operacyjnego Grupa Kolastyna S.A.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 września 2008 roku.

3. 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 wycenione w wartości godziwej.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Podstawową walutę 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.

5. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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”).

6. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości

Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji jednostki.

7. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

W ocenie Zarządu Spółki, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2008 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała „Zmiany do MSSF”, które aktualizują 20 standardów. Aktualizacja dotyczy prezentacji, rozpoznawania oraz wyceny a także obejmuje zmiany terminologii i redakcji. Większość ze zmian będzie miała zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. Spółka będzie stosować zmiany zgodnie z postanowieniami przejściowymi.

Obecnie Spółka analizuje wpływ zmian standardów na sporządzane sprawozdania finansowe.

Pewne nowe standardy rachunkowości zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po dniu 1 lipca 2008 roku:

Dane prezentowane są w tys. zł

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” i do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych - instrumenty finansowe z opcją wykupu na żądanie posiadacza i zobowiązania powstające w wyniku likwidacji.” - mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2009 r.
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy i MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe - Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współzależną lub stowarzyszoną
- MSSF 8 - Segmenty operacyjne - mający zastosowanie z dniem lub po 1 stycznia 2009 r.
- Zmiany do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego - mający zastosowanie z dniem 1 stycznia 2009 r.,
- Zmiany do MSR 1 - Prezentacja sprawozdań finansowych - mający zastosowanie z dniem 1 stycznia 2009 r.,

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały wydane, i obowiązują następujące interpretacji KIMSF:

- KIMSF 7 „Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” – obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 marca 2006 roku lub po tej dacie
- KIMSF 8 – „Zakres MSSF 2” - obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 maja 2006 roku lub po tej dacie
- KIMSF 9 „Przeszacowanie wbudowanych instrumentów pochodnych” - obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 czerwca 2006 roku lub po tej dacie
- KIMSF 10 „Sprawozdawczość śródroczna i utrata wartości” - obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 listopada 2006 roku lub po tej dacie.
- KIMSF 11 „MSSF 2: Wydanie akcji w ramach grupy i obrót akcjami własnymi” – wszedł w życie z dniem 1 marca 2007 roku
- KIMSF 12, "Umowy na usługi koncesjonowane", - obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku
- KIMSF 13, "Programy lojalnościowe", obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 r. lub po tej dacie
- KIMSF 14, "MSR 19 - Aktywa wynikające z programów określonych świadczeń i wymogi minimalnego finansowania", obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie
- KIMSF 15 Umowy na budowę nieruchomości – obowiązuje od 1 stycznia 2009
- KIMSF 16 Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych – obowiązuje dla okresów rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub po tej dacie

8. Istotne wydarzenia w Spółce w okresie 1.01.2008r do czasu sporządzenia sprawozdania.

- W dniu 4 stycznia 2008 roku podpisana została umowa ze spółką Miracan Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Miracan), której przedmiotem jest zlecenie spółce Miracan produkcji wyrobów perfumeryjnych według receptur i specyfikacji podanych przez Remitenta

Dane prezentowane są w tys. zł

- W dniu 30 stycznia 2008 roku Rada Nadzorcza Grupa Kolastyna S.A. powołała Pana Marka Opowicza na Członka Zarządu oraz Dyrektora Operacyjnego spółki Grupa Kolastyna S.A.
- Postanowieniem uchwały nr 114/2008 z dnia 8 lutego 2008 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wprowadził z dniem 12 lutego 2008 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 685.949 (sześćset osiemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset czterdzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki GRUPA KOLASTYNA S.A.
- Dnia 27 lutego 2008 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Andrzejowi Grzegorzewskiemu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu na kolejną trzyletnią kadencję
- W dniu 13 marca 2008r zawarta została umowa o kredyt inwestycyjny z Bankiem BRE na kwotę 6 400 000,00 zł, na mocy której ustanowiony został zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz nieruchomości gruntowych położonych w Niepołomicach . Wartość ewidencyjna przedmiotowych aktywów wynosi według stanu na dzień 31.12.2007r 27 080 370,01zł.
- W dniu 25 kwietnia 2008r przyjęta została Uchwała NWZA w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż zł 10 000 000, i nie wyższą niż zł 20 000 000 w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji.
- Dnia 27 lutego 2008 r Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. przekazał informację, iż Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 lutego 2008 roku powierzyła Panu Andrzejowi Grzegorzewskiemu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu na kolejną trzyletnią kadencję.
- W związku z otrzymaniem w dniu 18 marca 2008 roku informacji o zawarciu umowy o kredyt inwestycyjny złotowy w wysokości 6.400.000 zł z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, emitent poinformował o ustanowieniu zastawu rejestrowego na prawach z rejestracji znaków towarowych będących przedmiotem własności emitenta w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności Banku, powstałej w wyniku w/w umowy.
Wartość ewidencyjna aktywów w księgach rachunkowych Emitenta na których ustanowiono zastaw wynosiła na dzień 31.12.2007 roku 25.477.590,51 złotych.
- W dniu 25 kwietnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Kolastyna SA podjęło uchwałę w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji nie mniej niż 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) i nie więcej niż 20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) sztuk akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.
- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 10 czerwca 2008 roku powołała z dniem 28 czerwca 2008r. Pana Tomasza Syllera - obecnego Wiceprezesa Zarządu – na kolejną trzyletnią kadencję, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- 30 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupa Kolastyna S.A. podjęło uchwały w sprawie:
 - o zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2007 rok,
 - o zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2007 roku,
 - o udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za 2007 roku,
 - o zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2007 rok,
 - o udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki za 2007 rok,
 - o sprawie podziału zysku Spółki za 2007 rok,

Dane prezentowane są w tys. zł

- o sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Kolastyna S.A. za 2007 rok.
- W dniu 3 lipca 2008 roku Zarząd Spółki poinformował o dokonaniu korekty w prognozie wyników finansowych Grupy Kapitałowej Grupa Kolastyna S.A. za 2008 rok, która została opublikowana w raporcie bieżącym nr 72/2007 w dniu 18.10.2007 r. W korekcie do prognozy Zarząd emitenta zakłada osiągnięcie w 2008 roku następujących skonsolidowanych wyników finansowych:
Prognozowane przychody ze sprzedaży: 98 mln zł
Prognozowany zysk netto: w przedziale od 12 mln zł do 15 mln zł
 - W dniu 18 lipca 2008 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 września 2008 roku na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Jacka Szkurląta na trzyletnią kadencję.
 - Pan Andrzej Grzegorzewski, pełniący aktualnie funkcję Prezesa Zarządu i posiadający 26,41% głosów na WZA - złożył w dniu 18 lipca 2008 r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Grupa Kolastyna S.A. z dniem 31 sierpnia 2008 r
 - W dniu 18 sierpnia 2008 roku Emitent zawarł z PKO Bank Polski S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego. Limit kredytu wynosi 10 mln PLN, a okres kredytowania trwa do dnia 17 sierpnia 2011 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżących zobowiązań Emitenta, w tym na zrefinansowanie zobowiązań Emitenta względem Fortis Bank Polska S.A. z tytułów kredytów obrotowych w łącznej kwocie 7,5 mln PLN.
 - W dniu 29 sierpnia 2008 r. podpisany został przez zarządy spółek Grupa Kolastyna S.A. oraz Unicolor S.A. i zgłoszony do Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Plan Połączenia spółek Grupa Kolastyna S.A. i Unicolor S.A. Równocześnie Zarządy obu łączących się spółek złożyły wniosek o wyznaczenie biegłego rewidenta do zbadania złożonego Planu Połączenia.
 - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Kolastyna S.A. z siedzibą w Krakowie w dniu 1 września 2008 roku powołało p. Andrzeja Grzegorzewskiego na nowego członka Rady Nadzorczej. W związku ze złożeniem rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki Grupa Kolastyna S.A. przez Panią Urszulę Grzegorzewską, działając na podstawie § 13 ust. 1 pkt f) Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie "Grupa Kolastyna" Spółki Akcyjnej z siedzibą w Krakowie powołało do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej członka Rady Nadzorczej w osobie p. Andrzeja Grzegorzewskiego.

9. 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 31.12.2007 r. Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru połączenie spółek Grupa Kolastyna S.A. (spółka przejmująca) i Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie (spółka przejmowana). Spółka przejmowana prowadziła działalność w zakresie produkcji kosmetyków. Połączenie spółek nastąpiło w trybie artykułu 492 § 1 pkt 1 KSH (łączenie przez przejęcie) poprzez przeniesienie

Dane prezentowane są w tys. zł

całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę przejmującą (Grupa Kolastyna) w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydane akcjonariuszom spółki FK Miraculum.

Kapitał zakładowy spółki przejmującej został podwyższony z kwoty 44 549 000,00 zł do kwoty 45 234 949,00 zł, tj. o kwotę 685 949,00 zł w drodze emisji 685 949 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła łącznie z rejestracją połączenia spółek.

Z uwagi na fakt, że nabycie kontroli powstało w drodze kolejnych zakupów, połączenie zostało rozliczone metodą nabycia a skutki nabycia zostały ujęte od daty najwcześniejszego nabycia kontroli, wykorzystując informacje o koszcie transakcji i wartości godziwej na dzień każdej transakcji wymiany, aby określić kwotę ewentualnej wartości firmy związanej z tą transakcją (MSSF 3 par. 58-59).

W rachunku zysków i strat ujęto przychody i zyski netto połączonych jednostek za cały okres sprawozdawczy, z wyłączeniem przychodów i kosztów wzajemnych. Od dnia 29 marca 2007r procent kontrolowanych przez spółkę przejmującą w danym okresie przed dniem połączenia aktywów netto spółki przejmowanej wynosił 93,77 %

W niniejszym sprawozdaniu finansowym jako dane porównywalne zaprezentowano sprawozdanie spółki przejmującej za I półrocze 2007 rok.

Korekta błędu

Proces połączenia Grupy Kolastyna S.A. z Fabryką Kosmetyków Miraculum S.A. przebiegał w III etapach:

Etap I

Nabycie kontroli przez Grupę nad spółką zależną FK Miraculum S.A. miało miejsce w lipcu 2003 roku, w drodze zakupu kontrolnego pakietu akcji (66,52%) od Agencji Rozwoju Przemysłu z siedzibą w Warszawie.

Począwszy od 2003 roku spółka FK Miraculum S.A. ujmowana była w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy metodą pełną.

Etap II

W dniu 29 marca 2007 roku – Grupa dokonała transakcji zakupu 53.810 szt akcji FK MIRACULUM S.A. za łączną kwotę 8.302.050 PLN, wskutek czego osiągnięto zwiększenie udziału w kapitale spółki zależnej do 93,77% ogólnej liczby głosów na WZA.

Etap III

Połączenie spółek nastąpiło w trybie artykułu 492 § 1 pkt 1 KSH (łączenie przez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę przejmującą (Grupa Kolastyna) w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydane akcjonariuszom spółki FK Miraculum. Kapitał zakładowy spółki przejmującej został podwyższony z kwoty 44 549 000,00 zł do kwoty 45 234 949,00 zł, tj. o kwotę 685 949,00 zł w drodze emisji 685 949 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Akcje nowej emisji serii G otrzymali akcjonariusze FK Miraculum SA posiadający 6,23% akcji tej spółki.

Dane prezentowane są w tys. zł

W dniu 31.12.2007 r. Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru połączenie spółek Grupa Kolastyna S.A. (spółka przejmująca) i Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie (spółka przejmowana). Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła łącznie z rejestracją połączenia spółek.

Wobec połączenia spółek w rozumieniu Ksh które miało miejsce na dzień 31.12.2007 roku aktywa i zobowiązania spółki przejętej – ujmowane dotychczas jedynie w sprawozdaniu skonsolidowanym – zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych Grupy Kolastyna S.A.

Zgodnie z rekomendacją audytora badającego sprawozdanie finansowe za rok ubiegły Spółka Grupa Kolastyna SA ponownie rozważyła poprawność rozliczenia połączenia z Fabryką Kosmetyków Miraculum S.A. ujętego w sprawozdaniu finansowym za 2007 rok. Decyzją Zarządu uznano dokonany sposób rozliczenia z równoczesnym zastosowaniem metody nabycia w odniesieniu do wyceny znaków towarowych Miraculum oraz metody łączenia udziałów w zakresie ustalenia wyniku finansowego za rok obrotowy połączonych podmiotów za błędny.

Ponieważ zgodnie z MSSF 3 nabycie kontroli nad spółką zależną miało miejsce w 2003 roku a Grupa w kolejnych rocznych sprawozdaniach skonsolidowanych aż do 2006 roku ujmowała spółkę zależną metodą pełną, „połączenie” miało miejsce w lipcu 2003 roku i na ten dzień jednostka przejmująca powinna wycenić w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania spółki przejmowanej w wartościach godziwych oraz ujawnić aktywa i zobowiązania nie ujmowane uprzednio w księgach spółki przejętej.

W księgach Grupy Kolastyna S.A. oraz jej sprawozdaniu finansowym powinny zostać ujęte aktywa i pasywa spółki przejętej ustalone na dzień 31.12.2007 r. jako kontynuacja zasad i metod wyceny przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej w latach wcześniejszych, zaś jednostkowe sprawozdanie finansowe połączonych podmiotów sporządzone za 2007 rok powinno stanowić kontynuację skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego za 2006 rok.

W 2003 roku – uznawanym przez MSSF za rok nabycia kontroli – jednostka dominująca nie dokonała ujawnienia i wyceny znaków towarowych Miraculum, które jako „wytworzone” we własnym zakresie zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości nie figurowały w księgach i sprawozdaniu finansowym FK Miraculum S.A. sporządzonym na dzień nabycia kontroli. Znaki te nie pojawiły się jako element aktywów Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2003 rok, ani też nie zostały ujawnione jako korekta wynikająca z przejścia na zasady MSSF w sprawozdaniach finansowych przekształconych na MSSF dla potrzeb prospektu emisyjnego. Wartość znaków – jako istotne aktywo pozabilansowe – była uwzględniana przy ustalaniu parytetu wymiany dla potrzeb połączenia spółek na gruncie przepisów Ksh.

Zgodnie z MSSF 3 jednostka przejmująca powinna w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia kontroli dokonać ostatecznego rozliczenia połączenia, ustalając w sposób ostateczny wartość godziwą przejętych i ujawnionych aktywów i zobowiązań. W następnych okresach korekta połączenia nie jest możliwa, gdyż wyceny oparte są na szacunkach, które w sposób naturalny będą się zmieniać wraz z upływem czasu. Ponieważ Grupa nie dokonała ujawnienia i wyceny znaków towarowych Miraculum w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia kontroli, a więc w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2004 rok sporządzanym zgodnie z MSSF dla potrzeb prospektu

Dane prezentowane są w tys. zł

emisyjnego późniejsze ujawnienie i wycena tych znaków w sprawozdaniu finansowym za 2007 rok było błędne i niezgodne z zasadami MSSF.

W sprawozdaniu półrocznym będącym przedmiotem przeglądu dokonano korekty błędu eliminując z aktywów ujawniane uprzednio znaki towarowe Miraculum o wartości 23.000 tys. zł, przejęte przez Spółkę wraz z innymi aktywami netto Fabryki Kosmetyków Miraculum S.A. w związku z połączeniem spółek oraz wyeliminowano dotyczącą tych aktywów rezerwę z tyt. odroczonego podatku dochodowego w kwocie 4.370 tys. zł.

Ponieważ rozliczenie nabycia kolejnych pakietów akcji FK Miraculum SA (etap II i etap III) zostało w sprawozdaniu za 2007 rok ustalone z uwzględnieniem w wartości godziwej przejętych aktywów netto również ujawnionych znaków towarowych, korekta błędu spowodowała konieczność korekty rozliczenia tych etapów połączenia i ponownego ustalenia powstałej wartości (lub ujemnej wartości) firmy dla każdego z etapów.

	<u>wersja skorygowana</u>			<u>wersja błędna</u>		
	Etap II	Etap III	Razem	Etap II	Etap III	Razem
rozliczenie etapu na dzień	30.03.07	31.12.07		30.03.07	31.12.07	
aktywa netto FK Miraculum S.A.	25 280	28 237		43 505	46 867	
objęty udział w aktywach netto	27,25%	6,23%		27,25%	6,23%	
nabyty udział w aktywach	6 889	1 759	8 648	11 855	2 920	14 775
cena nabycia akcji	8 394			8 394		
koszty emisji akcji własnych		1 955			1 955	
razem koszt połączenia	8 394	1 955	10 349	8 394	1 955	10 349
wartość firmy	1 505	196	1 701			
ujemna wartość firmy				-3 461	-965	-4 426

Z uwagi na fakt, że nabycie kontroli powstało w drodze kolejnych zakupów, połączenie zostało rozliczone metodą nabycia a skutki nabycia zostały ujęte od daty najwcześniejszego nabycia kontroli, wykorzystując informacje o koszcie transakcji i wartości godziwej na dzień każdej transakcji wymiany, aby określić kwotę ewentualnej wartości firmy związanej z tą transakcją (MSSF 3 par. 58-59).

W wyniku wprowadzonych korekt wynik lat ubiegłych zmniejszył się o kwotę 16.928 tys. zł, oraz ujawniono wartość firmy w kwocie 1.702 tys. zł.

-	23 000	usunięte z aktywów znaki Miraculum
	4 370	usunięta z pasywów rezerwa z tyt. podatku odroczonego
	1 702	ustalona prawidłowo wartość firmy na etapach II i III
-	16 928	

W niniejszym półrocznym sprawozdaniu finansowym jako dane porównywalne zaprezentowano sprawozdanie spółki przejmującej za I półrocze 2007 rok.

10. 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.

10.1 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.

10.2 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.

10.3 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 30.06.2008 roku pozostają następujące wartości niematerialne o znacznej wartości:

- Znaki towarowe Uroda - 25 000 tys zł
- Znak towarowy Kolastyna - 2 400 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 na dzień nabycia/przejęcia w wartości godziwej.

Dane prezentowane są w tys. zł

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 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 30.06.2008r 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.

W ramach przeprowadzanych testów wartość użytkowa ośrodków generujących przepływy pieniężne wyceniana jest metodami dochodowymi w oparciu o projekcje sprzedaży, wyników i przyszłych przepływów pieniężnych. Wartości niematerialne po raz ostatni poddane zostały testom na dzień 31.12.2007r i, zdaniem Zarządu Spółki, pomimo przedstawionej przez Zarząd korekty prognozy wyników na 2008 rok, nie istnieją przesłanki wskazujące na utratę tych aktywów.

Tabela nr 1

Wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

	30.06.2008	30.06.2007
Znak Kolastyna	2 114	2 114
Znak Bezpieczne Słońce	51	51
Znak Cussons	25 478	-
Wartość firmy	16 004	14 303
Receptury	1 300	-
Wartość bilansowa innych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	44 947,00	16 468,00

Dla wszystkich w/w wartości podstawą decyzji Zarządu, iż posiadają one nieokreślony okres użytkowania, były prognozy Zarządu, iż zdolność czerpania przez Grupę korzyści z ich wykorzystania przy produkcji i sprzedaży wyrobów będzie długoterminowa, a okres ten jest niemożliwy do ustalenia w praktyce. Na dzień bilansowy nie występują przesłanki wskazujące, iż założenie to nie było zasadne.

Rozliczenie połączenia- nabycie akcji Unicolor S.A.

W dniu 27 lipca 2007 roku podpisana została umowa, na mocy, której Grupa Kolastyna SA nabyła od p. Adama Grzymały oraz p. Bogumiła Orzeszko 300.000 szt. akcji stanowiących 100% kapitałów w spółce Unicolor S.A. z siedzibą w Łomiankach. Połączone rozliczone zostało w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2007 rok metodą nabycia na dzień 30 września 2007 roku.

Informacje o wartości bilansowej i godziwej nabytych aktywów netto, koszcie połączenia, ustalonej ujemnej wartości firmy oraz przejętych środkach pieniężnych zawierają kolejne tabele.

Dane prezentowane są w tys. zł

Tabela nr 2

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Unicolor SA na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa na dzień przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	3 044	3 667
Wartości niematerialne	19	4 927
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	198	198
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	269	269
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 141	3 141
Zapasy	2 566	2 566
RMK	40	40
Razem aktywa	9 277	14 808
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 950	5 950
RMK	342	342
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy		1 051
Rezerwa na zobowiązania	21	21
Razem pasywa	6 313	7 364
Wartość godziwa aktywów netto	2 964	7 444
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia		(3 539)
Cena nabycia:		
Zapłacona wartość akcji		3 681
Koszty poniesione w związku z przejęciem		225
Zapłata ogółem		3 906
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:		
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną		269
Środki pieniężne zapłacone		
Wpływ środków pieniężnych netto		269

11. 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.

Dane prezentowane są w tys. zł

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 ze spółką zależną Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. wycenione zostały na dzień połączenia w wartości godziwej.

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.

12. 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).

13. 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 obciążała 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.

14. 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.

14.1 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.

Dane prezentowane są w tys. zł

Tabela nr 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	30.06.2008	30.06.2007
Wartość brutto na początek okresu	434	434
- nabycie w wyniku zakupów	-	-
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	-	-
-/- przemieszczenie do poz.Aktywa trwałe	(434)	-
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej	-	-
- sprzedaż nieruchomości	-	-
- różnice kursowe	-	-
- inne zwiększenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	434
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- amortyzacja za okres	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	-	-
- 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	-	434

Dokonana w 2007 roku przez rzeczoznawcę wycena nieruchomości inwestycyjnych nie wykazała istotnych odchyleń od wartości wykazanej w sprawozdaniu.

14.2 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.

15.Zapasy

15.1 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.

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

15.2 Produkty w toku

Produkty w toku wycenia się w koszcie wytworzenia.

15.3 Wyroby gotowe

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

Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych zalicza się w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów.

Rozchód zapasów odbywa się według zasady „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” (FIFO)

16. Rozrachunki

16.1 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.

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.

16.2 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:

Dane prezentowane są w tys. zł

- 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.

17. Kredyty i pożyczki oprocentowane

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.

18. Środki pieniężne

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie, wyceniane są według wartości nominalnej. 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.

Tabela nr 4

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2008	31.12.2007
Środki pieniężne w banku i w kasie	433	627
Lokaty krótkoterminowe	1 077	615
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czek, weksle obce i inne aktywa pieniężne	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 510	1 242

19. Różnice kursowe**Tabela nr 5****Przyjęte kursy do wyceny bilansowej**

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
USD	2,1194	2,4350	2,7989
EURO	3,3542	3,5820	3,7658
CZK	0,1400	0,1348	0,1311
GBP	4,2271	4,8688	5,6005
RUB	0,0906	0,0995	0,1084
SEK	0,3554	0,3805	0,4072

19.1. 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.

19.2. 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.

19.3. 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.

20. Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w rachunku zysków i strat jako korekta odsetek.

Rezerwy na świadczenia pracownicze (tj. świadczenia emerytalne i podobne, odprawy emerytalno-rentowe) wyceniono w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

21. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z przyjętym w Spółce systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych wynikających z przepisów prawa pracy. Odprawy emerytalne są wypłacane w formie jednorazowego świadczenia w chwili przejścia pracownika na emeryturę, którego wysokość zależy od kwoty wynagrodzenia. Na odprawy emerytalne nie tworzy się specjalnych funduszy i nie 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 aktuarium. W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

Tabela nr 6

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

	30.06.2008	30.06.2007
Na dzień 1 stycznia	157	278
Utworzenie rezerwy		
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy		
Zmiana składu grupy kapitałowej		
Na dzień 30 czerwca	157	278

Tabela nr 7

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 30 czerwca 2008 roku i 30 czerwca 2007 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	30.06.2008	30.06.2007
Stopa dyskontowa (%)	5%	5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników	4%	4%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3%	3%

Dane prezentowane są w tys. zł

Tabela nr 8

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Koszty wynagrodzeń (+)	8 497	6 849
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 597	1 749
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	10 094	8 599

22. Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

23. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

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.

24. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów spółki obejmują w szczególności:

Dane prezentowane są w tys. zł

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

25.Podatek odroczony**25.1 Aktywa z tytułu podatku dochodowego**

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.

Tabela nr 9

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	24	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	24	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych - odliczenie straty z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	(189)	(20)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(189)	(20)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(165)	(20)

Odroczony podatek dochodowy:

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	30.06.2008		Wartość netto
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Rzeczowe aktywa trwałe	31	28	3
Nieruchomości inwestycyjne			-
Wartości niematerialne i prawne		1 668	(1 668)
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych			-
Pozostałe aktywa finansowe		7	(7)
Należności długoterminowe			-
Zapasy	221		221
należności	865	207	658
Należności z tytułu podatku dochodowego			-
Rozliczenia międzyokresowe	141		141
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			-
Pozostałe aktywa finansowe			-
Kredyty i pożyczki			-
Rezerwy	297		297
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	394	21	373
Pozostałe zobowiązania finansowe			-
Pozostałe	2 673	32	2 641
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 622	1 963	2 659
Odpis aktualizujący wartość aktywa	(1 129)	-	(1 129)
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	3 493	1 963	1 530

Dane prezentowane są w tys. zł

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	30.06.2007		Wartość netto
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Rzeczowe aktywa trwałe	57	187	(130)
Nieruchomości inwestycyjne			-
Wartości niematerialne i prawne		148	(148)
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych			-
Pozostałe aktywa finansowe			-
Należności długoterminowe			-
Zapasy	230		230
należności	602	89	513
Należności z tytułu podatku dochodowego		17	(17)
Rozliczenia międzyokresowe	85		85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			-
Pozostałe aktywa finansowe			-
Kredyty i pożyczki			-
Rezerwy	317		317
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	318	14	304
Pozostałe zobowiązania finansowe			-
Pozostałe	177	13	164
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 786	468	1 318
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	1 786	468	1 318

25.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

26. Kapitał własny

Kapitały występujące w Grupie Kolastyna S.A:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitał z aktualizacji wyceny
- niepodzielny wynik finansowy

26.1 Kapitał zakładowy

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

26.2 Kapitał zapasowy:

Kapitał zapasowy, tworzony jest z:

- podziału zysku: obligatoryjnie, przepisami kodeksu spółek handlowych, do wysokości, gdy jego stan osiągnie 1/3 kapitału podstawowego, oraz fakultatywnie może być zwiększony z zysku netto,
- nadwyżki ceny nabycia akcji ponad ich wartość nominalną,

26.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych obejmuje:

- nie pokryte straty z lat ubiegłych,
- skutki przejścia spółek na MSSF oraz skutki połączenia

27.Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat sporządzony został według wariantu kalkulacyjnego.

27.1 Przychody i zyski

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.

Realizowana przez spółkę polityka sprzedaży, będąca wynikiem zmian organizacyjnych następujących w spółce oraz prowadzonego procesu restrukturyzacyjnego spółki związana jest z koniecznością wystawiania faktur korygujących. Z uwagi na fakt, iż w omawianym stanie faktycznym nie mamy do czynienia z zwrotem towaru, zostaje zachowana zasada przypisania korzyści ekonomicznych do właściwego okresu sprawozdawczego.

27.2 Koszty i straty

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.

27.3 Wynik finansowy

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.

Dane prezentowane są w tys. zł

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą. Część odroczona w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

28. Koszty finansowania zewnętrznego

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

29. 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.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka zidentyfikowała jako aktywa dostępne do sprzedaży posiadane nieruchomości inwestycyjne oraz działki i znajdujące się na nich budynki i budowle nie wykorzystywane w działalności operacyjnej.

Wydzielenie aktywów do sprzedaży związane było w umową sprzedaży w/w aktywów zawartą z akcjonariuszem Spółki A. Grzegorzewskim, który wpłacił również zaliczkę na poczet ceny sprzedaży wykazaną w bilansie na dzień 30 czerwca 2008 roku jako „zobowiązania dot. aktywów do sprzedaży”.

Tabela nr 10

Aktywa trwale do sprzedaży		
	Rodzaj	30.06.2008
1	Działka 187/2 Jeża 12 KW 30851	127
	Działka 190/2 Jeża 14 KW 87983	120
	Działka 188/2 Centralna 9A KW 72811	25
	Działka 198/4 Centralna 13 KW 139235	22
	<i>grunt razem:</i>	294
	Drogi i place Jeża 14	19
	Brama z alarmem Centralna 13	18
	Prace brukarskie Centralna 13	65
	<i>budowle razem:</i>	101
	<i>razem:</i>	395
2	Zespół pałacowo-parkowy Borów Nowe Miasteczko	245
3	Zespół pałacowo-parkowy Rościan Myślibórz	189
	razem:	828

Dane prezentowane są w tys. zł

Na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez Grupę nieruchomościami stanowiącymi aktywa przeznaczone do sprzedaży, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości. Nieruchomości te nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek czy transakcji.

30. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

30.1 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.

30.2 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:

a) Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

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

b) 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.

c) 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.

Dane prezentowane są w tys. zł

d) Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych
Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

31. Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

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.

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

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.

	01.01.2008 - 30.06.2008		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe trwałe:									
Aktywa finansowe									
Aktywa finansowe obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	75 058	75 058							
ekwiwalenty	64 949	64 949						64 949	
Pozostałe aktywa finansowe	1 510	1 510							
	8 600	8 600						8 600	
Razem:	75 058	75 058	-	-	-	-	-	73 549	-
	01.01.2008 - 30.06.2008		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w wartości godziwej do terminu wymagalności		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń			
Zobowiązania finansowe długoterminowe:									
Kredyty i pożyczki	12 725	12 725							
Pozostałe zobowiązania	10 394	10 394							
	2 331	2 331							
Zobowiązania krótkoterminowe:									
Kredyty i pożyczki	66 813	66 813				66 813,00			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 649	20 649				20 649			
Inne zobowiązania finansowe	40 556	40 556				40 556			
	5 608	5 608				5 608			
Razem:	79 538	79 538	-	-	-	79 538	-	-	-

Przychody odsetkowe	01.01.08 - 30.06.08	01.01.07 - 30.06.07
Depozyty bankowe	5	210
Pożyczki udzielone	-	-
inne	30	-
Razem	35	210

Dane prezentowane są w tys. zł

Tabela nr 13

Koszty odsetkowe	01.01.08 - 30.06.08	01.01.07 - 30.06.07
Kredyty krótko i długoterminowe	(1 098)	(875)
Leasing finansowy	(59)	(219)
odsetki od faktonigu	(59)	(37)
Pożyczki otrzymane	(63)	-
- od zobowiązań zapłacone	(155)	(46)
- część odsetkowa nabytych znaków Cussons	(779)	-
- odsetki budżetowe	(39)	(76)
Razem	(2 252)	(1 253)

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.

32. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

Grupa 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.

33. 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. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

34. Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do

Dane prezentowane są w tys. zł

momentu zawarcia umowy. Informacje o zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w tabelach umieszczonych poniżej.

Tabela nr 14

Ryzyko stopy procentowej							
01.01.2008 - 30.06.2008							
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	926	1 034	-	-	-	1 960
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy	-	-	-	-	-	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	926	1 034	-	-	-	1 960
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	1 078	-	-	-	-	-	1 078
Kredyty w rachunku bieżącym	1 622	-	-	-	-	-	1 622
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln złotych	1 017	1 017	1 017	1 017	1 017	3 813	8 898
Kredyt bankowy na kwotę 6,4 mln złotych	871	267	-	-	-	-	1 138
Kredyt bankowy na kwotę 4,5 mln złotych	4 500	-	-	-	-	-	4 500
Kredyt bankowy na kwotę 3 mln złotych	3 000	-	-	-	-	-	3 000
Kredyt bankowy na kwotę 1,8 mln złotych	1 800	-	-	-	-	-	1 800
Kredyt bankowy na kwotę 2 mln złotych	2 000	-	-	-	-	-	2 000
Kredyt bankowy na kwotę 2,7 mln złotych	2 750	-	-	-	-	-	2 750
Kredyt bankowy na kwotę 2,9 mln .zł	111	223	223	223	223	1 354	2 357
Kredyt na kwotę 409 tys.zł	227	-	-	-	-	-	227
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy WIBOR3M	2 000	-	-	-	-	-	2 000
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy WIBOR3M	750	-	-	-	-	-	750
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	473	144	137	91	-	-	845
Razem	22 199	1 651	1 377	1 331	1 240	5 167	32 965
01.01.2007 - 31.12.2007							
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 599	532	694	-	-	-	2 825
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy na kwotę	-	-	-	-	-	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 599	532	694	-	-	-	2 825
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	635	-	-	-	-	-	635
Kredyty w rachunku bieżącym	1 625	-	-	-	-	-	1 625
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln złotych	1 017	1 017	1 017	1 017	1 017	4 322	9 407
Kredyt bankowy na kwotę 4,5 mln złotych	4 500	-	-	-	-	-	4 500
Kredyt bankowy na kwotę 3 mln złotych	3 000	-	-	-	-	-	3 000
Kredyt bankowy na kwotę 1,8 mln złotych	1 800	-	-	-	-	-	1 800
Kredyt bankowy na kwotę 2 mln złotych	2 000	-	-	-	-	-	2 000
Kredyt bankowy na kwotę 2,7 mln złotych	2 750	-	-	-	-	-	2 750
Kredyt na kwotę 2,9 mln.zł	111	223	223	223	223	1 393	2 396
Kredyt na kwotę 409 tys.zł.	114	250	-	-	-	-	364
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	549	118	101	102	-	-	870
Razem	18 101	1 608	1 341	1 342	1 240	5 715	29 347

Dane prezentowane są w tys. zł

Tabela nr 15

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR
		+ 100 pb w CZK	- 100 pb w CZK	+ 100 pb w CZK	- 100 pb w CZK	+ 100 pb w GBP	- 100 pb w GBP	+ 100 pb w RUB	- 100 pb w RUB
		+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
Srodki pieniężne walutowe i ich ekwiwalenty	162	0	0	0	0	16	-16	0	0
Depozyty bankowe	1 078	11	-11	0	0	0	0	0	0
Srodki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 509	0	0	0	0	551	-551	0	0
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	0	11	-11	0	0	567	-567	0	0
Podatek (19%)	0	2	-2	0	0	108	-108	0	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	0	9	-9	0	0	459	-459	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	845	8	-8	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	1 276	0	0	0	0	128	-128	0	0
Wyemitowane papiery dłużne z opcją zamiany na akcje	31 042	310	-310	0	0	0	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	0	318	-318	0	0	128	-128	0	0
Podatek (19%)	0	60	-60	0	0	24	-24	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	0	258	-258	0	0	104	-104	0	0
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	0	-249	249	0	0	355	-355	0	0

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.

35. 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.

36. Inne ryzyko cenowe

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

37. Ryzyko cen towarów – ryzyko znacznego obniżenia marż

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

Dane prezentowane są w tys. zł

wpływie na osiągnięte przychody i wyniki. Aby przeciwdziałać temu ryzyku Spółka stara się, poprzez wykorzystanie efektu skali produkcji, a także stałe umacnianie pozycji konkurencyjnej u dostawców, stopniowo zwiększać uzyskiwane marże.

38. 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 17 435 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności, udzielonych pożyczek oraz nabytych obligacji.

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.

Tabela nr 16

Odpisy aktualizujące należności	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Stan na 1 stycznia	5 736	5 499
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów sprzedaży	-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach sprzedaży	-	-
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych	-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach finansowych	(0)	(224)
Wykorzystanie	(1 444)	(93)
Stan na 30 czerwca	4 292	5 182

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.

39. 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 potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy (nota nr 10), dostępne linie kredytowe (noty nr 16 i 17) oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Dane prezentowane są w tys. zł

Tabela nr 17**Ryzyko związane z płynnością**

01.01.2008 - 30.06.2008		Zobowiązania nieprzeterminowane wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 258	4 432	3 770	996	60	0
Kredyty i pożyczki	31 042	11 385	170	254	8 839	10 394
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 913	187	3 246	495	654	2 331
Zobowiązania inne	17 011	1 227	15 784			
Razem	64 224	17 231	22 970	1 745	9 553	12 725

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	1 506	1 240	1 240	1 240	5 168	10 394
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 070	1 171	90			2 331
Razem	2 576	2 411	1 330	1 240	5 168	12 725

01.01.2008 - 30.06.2008		Zobowiązania przeterminowane w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 600	5 691	4 516	1 540	242	611
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 026	175	0	0	851	0
Razem	13 626	5 866	4 516	1 540	1 093	611

01.01.2007 - 31.12.2007		Zobowiązania nieprzeterminowane wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 975	5 324	1 353	298	0	0
Kredyty i pożyczki	27 842	4 228	169	7 754	4 903	10 788
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 148	983	2 890	638	1 018	1 619
Zobowiązania inne	19 273	516	948	1 443	16 366	
Razem	61 238	11 051	5 360	10 133	22 287	12 407

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	1 353	1 240	1 240	1 240	5 715	10 788
Pozostałe zobowiązania finansowe	722	795	102	-	-	1 619
Razem	2 075	2 035	1 342	1 240	5 715	12 407

01.01.2007 - 31.12.2007		Zobowiązania przeterminowane w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 539	4 421	5 891	1 011	674	542
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 000	1 000	0	0	0	0
Razem	13 539	5 421	5 891	1 011	674	542

40. Ryzyko związane z systemem podatkowym

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 czerwcu 2008 r. miała miejsce w Spółce kontrola przeprowadzona przez Małopolski Urząd Skarbowy. W protokole z kontroli wskazane zostało ujawnienie znaku towarowego Miraculum i uznane jako świadczenie dokonane przez Fabrykę Kosmetyków Miraculum SA na rzecz Grupy Kolastyna SA., które to świadczenie – zdaniem kontrolujących – powinno stanowić przychód Spółki podlegający opodatkowaniu.

Wymieniony znak był w posiadaniu FK Miraculum S.A. już w momencie pierwszego, częściowego zakupu udziałów przez Spółkę w 2003 roku, natomiast jako wartość prawna wytworzona we własnym zakresie zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości nie mógł być ujawniony w księgach spółki przejmowanej.

Dane prezentowane są w tys. zł

Znak ten został wyceniony na kwotę zł 23 000 tys. i został wprowadzony do ksiąg w dniu 31.12.2007 r tj. w dniu prawnego połączenia Spółek, co Spółka uznaje obecnie za ujęcie błędne i koryguje je w niniejszym półrocznym sprawozdaniu finansowym.

Zdaniem Spółki:

- kwestia wyceny znaku towarowego „Miraculum” i kwestia uwzględnienia tej wartości w planie połączenia może mieć skutki bilansowe, lecz nie ma żadnych skutków podatkowych
- Grupa Kolastyna nabyła **odpłatnie** prawo do znaku handlowego „Miraculum”. Prawo to bowiem (podobnie jak wszystkie inne składniki majątkowe) weszło w skład masy majątkowej przejętej w trakcie połączenia. W tym kontekście niezasadne jest twierdzenie, że przy określaniu parytetu wymiany (akcje w zamian za majątek) nie uwzględniono prawa do znaku „Miraculum”.
- **Prawo do znaku „Miraculum” jest częścią majątku spółki przejmowanej, którego otrzymanie nie stanowi w analizowanym przypadku dochodu do opodatkowania po stronie Grupy Kolastyna ze względu na wyraźne wyłączenie ustawowe w tym zakresie.**

W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż zakładana przez Spółkę, sytuacja taka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Spółka nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale nie może go całkowicie wykluczyć.

41. Zarządzanie kapitałem

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

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

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek rzeczowych aktywów netto (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.

Dane prezentowane są w tys. zł

Tabela nr 18

	30.06.2008	30.06.2007
Kapitał własny przyp. do jednostki dominującej	86952	84284
Minus: wartości niematerialne i prawne	51564	20340
Wartość rzeczowych aktywów netto	35388	63944
Suma bilansowa	172511	137142
Wskaźnik kapitału własnego	0,205	0,466
Zysk z działalności operacyjnej	4991	3147
Plus: amortyzacja	2052	1542
EBIDTA	7043	4689
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	38981	28381
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBIDTA	0,181	0,165

42.. Struktura zatrudnienia

Tabela nr 19

Przeciętne zatrudnienie w Spółce [Grupie] kształtowało się następująco:

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zarząd Jednostki Dominującej	3	3
Zarządy Jednostek z Grupy	1	
Administracja	28	28
Dział sprzedaży	79	63
Pion produkcji	186	178
Pozostali	131	126
Razem	428	398

43. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Tabela nr 20

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	856	870
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze	856	870

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zarząd	730	545
Rada Nadzorcza	261	291
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	-	-
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	-	-
Razem	991	836

Dane prezentowane są w tys. zł

Wyższa kadra kierownicza to członkowie Zarządu oraz osoby zatrudnione na stanowiskach dyrektorskich oraz główny księgowy na dzień 30.06.2008 r. zatrudnionych na w/w stanowiskach było 18 osób.

44. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Tabela nr 21

01.01.2008 - 30.06.2008			
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	Ujęte w bilansie Pożyczki	Ujęte w bilansie zaliczki	ujęte w RZIS koszty odsetkowe
Pan Andrzej Grzegorzewski- pożyczka	2 750,00		63
Pan Andrzej Grzegorzewski- zaliczka na zakup pałacy i działki		1 500	-
- pozostałym podmiotom powiazanym			
Razem	2 750	1 500	63

45. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych i geograficznych

Wycena poszczególnych segmentów jest aktualnie niemożliwa z uwagi na brak możliwości przypisania kosztów majątku trwałego i części kosztów produkcyjnych do poszczególnych grup, np. na jednej linii produkcyjnej można produkować wyroby z każdego segmentu. Aktualnie Spółka jest w trakcie reorganizacji procesów produkcyjnych, w trakcie których dokonywane są również analizy pod kątem możliwości precyzyjnego rozliczania kosztów w aspekcie segmentów działalności.

46. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Tabela nr 22

	30.06.2008	30.06.2007
Środki trwałe wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	(3)	
Środki pieniężne	(13)	
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	163	194
ZFRON	151	213
Saldo po skompensowaniu	298	407

Dane prezentowane są w tys. zł

47. Zysk przypadający na jedną akcję**Tabela nr 23****Zysk przypadający na jedną akcję**

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 583 303	1 419 324
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	2 583 303	1 419 324
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 583 303	1 419 324

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Srednia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	45 234 949	37 049 000
Wpływ rozwodnienia:	-	-
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 234 949	37 049 000

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowej straty na jedną akcję	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	-	-

Podstawowy zysk na akcję	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto	2 583 303	1 419 324
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt)	45 234 949	37 049 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,057	0,038

Rozwodniony zysk na akcję	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 583 303	1 419 324
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w szt)	45 234 949	37 049 000
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,057	0,038

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 583 303	1 419 324
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt)	45 234 949	37 049 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,057	0,038

Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2 583 303	1 419 324
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 234 949	37 049 000
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,057	0,038

VI. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Nota 1**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	62	83	103
b) wartość firmy	16 004	16 004	15 919
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	35 484	58 654	2 859
- oprogramowanie komputerowe	389	448	142
d) inne wartości niematerialne	14	17	1 300
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	158
Wartości niematerialne razem	51 564	73 057	20 340

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) własne	51 564	73 057	20 340
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
- leasing	0	0	0
Wartości niematerialne razem	51 564	73 057	20 340

Spółka według stanu na dzień 30.06.2008r posiada w aktywach wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, w tym znaki towarowe oraz nabyte receptury, które nie podlegają amortyzacji, lecz są poddawane corocznie testom na utratę wartości na dzień 31 grudnia. W ramach przeprowadzanych testów wartość użytkowa ośrodków generujących przepływy pieniężne wyceniana jest metodami dochodowymi w oparciu o projekcje sprzedaży, wyników i przyszłych przepływów pieniężnych. Wartości niematerialne po raz ostatni poddane zostały testom na dzień 31.12.2007r i, zdaniem Zarządu Spółki, pomimo przedstawionej przez Zarząd korekty prognozy wyników na 2008 rok, nie istnieją przesłanki wskazujące na utratę tych aktywów.

Dane prezentowane są w tys. zł

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w okresie 01.01.2008-30.06.2008	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c		d inne wartości niematerialne	e zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niemater. razem
			nabyte koncesje, patenty, licencje i oprogramow.	komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124	16 004	37 166	1 263	384	0	53 678
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	303	19	0	0	303
- zakup	0	0	303	19	0	0	303
- używane na podstawie umów najmu	0	0	0	0	0	0	0
- włączenie jednostki do konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	37 469	1 282	384	0	53 981
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	41	0	1 509	814	387	0	1 937
f) amortyzacja za okres	21	0	476	78	3	0	500
- zwiększenie	21	0	476	78	3	0	500
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	62	0	1 985	892	390	0	2 437
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	-20	0	-20
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	-20	0	-20
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	62	16 004	35 484	390	14	0	51 564

Dane prezentowane są w tys. zł

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w okresie 01.01.2007-31.12.2007	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c		d inne wartości niematerialne	e zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niemater. razem
			nabyte koncesje, patenty, licencje i oprogramow. komputerowe	1 064			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	14 303	28 622	1 064	0	0	42 925
b) zwiększenia (z tytułu)	124	1 701	8 724	379	384	0	10 933
- zakup	124	0	2 780	147	0	0	2 904
- używane na podstawie umów najmu	0	0	0	0	0	0	0
- włączenie jednostki do konsolidacji	0	0	5 944	232	384	0	6 328
- pozostałe	0	1 701	0	0	0	0	1 701
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	181	181	0	0	181
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	180	180	0	0	180
- inne	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	37 165	1 262	384	0	53 677
e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu	0	0	1 335	901	0	0	1 335
f) amortyzacja za okres	20	0	175	-87	388	0	583
- zwiększenie	20	0	434	170	388	0	842
- zmniejszenie	0	0	259	257	0	0	259
g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu	20	0	1 510	814	388	0	1 918
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	20	0	20
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	-20	0	-20
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	104	16 004	35 655	448	16	0	51 779

Dane prezentowane są w tys. zł

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w okresie 01.01.2007-30.06.2007	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c		d inne wartości niematerialne	e zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niemater. razem
			nabyte koncesje, patenty, licencje i oprogramow. komputerowe	licencje i oprogramow. komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	14 303	4 322	1 064	1 302	0	19 927
b) zwiększenia (z tytułu)	124	1 616	17	15	0	158	1 757
- zakup	124	1 616	17	15	0	158	1 757
- używane na podstawie umów najmu	0	0	0	0	0	0	0
- włączenie jednostki do konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	15 919	4 339	1 079	1 302	158	21 684
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	1 335	901	2	0	1 337
f) amortyzacja za okres	21	0	144	36	0	0	165
- zwiększenie	21	0	144	36	0	0	165
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	21	0	1 479	937	2	0	1 502
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	103	15 919	2 860	142	1 300	158	20 340

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 2

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wartość firmy - jednostki zależne	0	1701	1616
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	0	0
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	1701	1616

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1701	1616
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- korekta ceny nabycia	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	1701	1616
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
- zmniejszenie odpisu (korekta ceny nabycia)	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	1701	1616

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

Nota 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) środki trwałe, w tym:	19 020	19 223	14 236
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 713	5 404	4 867
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 670	5 947	3 720
- urządzenia techniczne i maszyny	2 266	2 675	2 559
- środki transportu	3 741	4 557	2 742
- inne środki trwałe	629	639	347
b) środki trwałe w budowie	1 690	3 095	2 724
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	11	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	20 722	22 318	16 959

Dane prezentowane są w tys. zł

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) W OKRESIE OD 01.01-30.06.2008	- grunty (w tym prawo użytkowania wiecznego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 404	7 187	7 573	6 375	1 373	27 912
b) zwiększenia (z tytułu)	1 603	0	66	939	126	2 733
- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	1 481	0	19	0	0	1 499
- zakup	122	0	47	10	109	288
- środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	0	929	0	929
- przenieszenia wewnętrzne	0	0	0	0	17	17
- wycena do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0
- włączenie jednostki do konsolidacji	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	294	341	192	1 062	4	1 892
- sprzedaż	0	177	133	901	0	1 211
- likwidacja	0	25	42	0	4	71
- aktywa do sprzedaży	294	139	0	0	0	0
- wykup z leasingu	0	0	0	161	0	0
- przenieszenia wewnętrzne	0	0	17	0	0	17
- pozostałe	0	0	0	0	0	161
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 713	6 846	7 447	6 252	1 495	28 753
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu	0	1 240	4 898	1 817	734	8 690
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-64	283	693	132	1 044
- zwiększenie (amortyzacja bieżąca oraz włączenie jednostki do konsolidacji)	0	95	454	882	134	1 566
- zmniejszenie	0	159	171	189	2	522
- sprzedaż	0	119	0	0	0	119
- aktywa do sprzedaży	0	38	0	0	0	0
- pozostałe	0	2	0	0	0	2
g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	0	1 176	5 181	2 510	866	9 733
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 713	5 670	2 266	3 742	629	19 020

Dane prezentowane są w tys. zł

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) W OKRESIE OD 01.01-31.12.2007	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 867	3 990	5 106	5 815	890	20 568
b) zwiększenia (z tytułu)	537	3 197	2 995	2 341	608	9 678
- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0
- zakup	0	0	212	634	49	895
- środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
- wycena do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	537	3 197	2 783	1 707	559	8 783
- włączenie jednostki do konsolidacji	0	0	528	1 781	125	2 434
- sprzedaż	0	0	129	221	125	475
- likwidacja	0	0	275	0	0	275
- przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	124	1 560	0	1 684
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 404	7 187	7 573	6 375	1 373	27 912
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu	0	239	2 126	2 262	420	5 047
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 001	2 772	-445	314	3 642
- zwiększenie(amortyzacja bieżąca oraz włączenie jednostki do konsolidacji)	0	1 001	3 298	810	368	5 477
- zmniejszenie	0	0	526	1 255	54	1 835
- sprzedaż	0	0	129	144	54	327
- pozostałe	0	0	397	1 111	0	1 508
g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	0	1 240	4 898	1 817	734	8 689
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 404	5 947	2 675	4 558	639	19 223

Dane prezentowane są w tys. zł

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) W OKRESIE OD 01.01-30.06.2007	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 867	3 990	5 107	5 814	890	20 668
b) zwiększenia (z tytułu)	0	28	63	11	42	143
- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	28	31	11	18	88
- zakup	0	0	32	0	24	56
- środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	0	0	0	0
- przenieszenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
- wycena do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0
- włączenie jednostki do konsolidacji	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	80	276	115	472
- likwidacja	0	0	73	173	115	362
- sprzedaż	0	0	7	0	0	7
- przenieszenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	103	0	103
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 867	4 018	5 090	5 549	817	20 339
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	238	2 127	2 262	421	5 048
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	59	404	543	49	1 055
- zwiększenie (amortyzacja bieżąca oraz włączenie jednostki do konsolidacji)	0	59	484	737	97	1 377
- zmniejszenie	0	0	80	192	48	320
- sprzedaż	0	0	0	2	0	2
- pozostałe	0	0	6	72	0	78
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	297	2 531	2 805	470	6 103
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 867	3 720	2 559	2 742	347	14 236

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) własne	15 123	18 356	13 674
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 909	3 962	3 285
- leasing finansowy	3 909	3 962	3 124
Środki trwałe bilansowe razem	19 032	22 318	16 959

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	29 000	1 782	1 782
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	0	0	0
- leasing	0	0	0
- najem	29 000	1 782	1 782
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	29 000	1 782	1 782

Nota 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0	0
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0	0
- od znaczącego inwestora (z tytułu)	0	0	0
- od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0	0
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	486
Należności długoterminowe netto	0	0	486
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0	0
Należności długoterminowe brutto	0	0	486

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	0	486	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	486
- zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	486
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	486	0
- przeniesienie do należności krótkoterminowych	0	0	0
- spłata	0	486	0
d) stan na koniec okresu	0	0	486

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec	0	0	0

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	0	0	486
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Należności długoterminowe, razem	0	0	486

Nota 5

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	434	434	434
- pałace	434	434	434
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- zakup	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	434	0	0
- aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	434	0	0
d) stan na koniec okresu	0	434	434
- pałace	0	434	434

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	0	0	153
- udziały lub akcje	0	0	153
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	2
- udziały lub akcje	0	0	2
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0	155

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	0	155	155
- udziały lub akcje	0	155	155
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	155	0
- udziały lub akcje	0	155	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0	155
- udziały lub akcje	0	0	155
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0

Dane prezentowane są w tys. zł

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH 30.06.2008

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
0											

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH 31.12.2007

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
0											

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH 30.06.2007

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
POLONEZ Moskwa	119146, m. Moskwa, ul. Frunzijskaja 3A/1	sprzedaż hurtowa	zależna	nie objęta konsolidacją	03.2004	153	0	153	80	80	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POZOSTAŁYCH 30.06.2008

nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
0					

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POZOSTAŁYCH 31.12.2007

nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
0					

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POZOSTAŁYCH 30.06.2007

nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
0					

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	0	0	2
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	153
- w RUB	0	0	675
- w przeliczeniu na zł	0	0	153
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0	155

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0	0

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZ.)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0	0

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
a) udziały lub akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) udziały lub akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0	155
a) udziały lub akcje (wartość bilansowa):	0	0	155
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	155
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) udziały lub akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	0	0	155
Wartość na początek okresu, razem	0	0	0
Korekty aktualizujące wartość, razem	0	0	0
Wartość bilansowa, razem	0	0	155

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 6

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu,	3 232	1 840	1 840
a) odniesionych na wynik finansowy	3 232	1 840	1 840
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	486	3 232	131
a) odniesione na wynik finansowy (z tytułu)	486	3 232	131
- różnice kursowe	25	133	46
- niewypłacone wynagrodzenia	209	131	49
- RMB	47	120	0
- aktywa na stracie podatkową	0	1 546	0
- odpisy aktualizujące	182	11	0
- rezerwy	6	363	0
- pozostałe	16	10	36
- połączenie jednostek	0	918	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
3. Zmniejszenia	225	1 840	184
a) odniesione na wynik finansowy okresu (z tytułu)	223	1 840	184
- różnice kursowe	7	0	0
- niewypłacone wynagrodzenia	181	0	0
- odpisy aktualizujące	11	0	154
- rezerwy	8	0	30
- RMK	6	0	0
- pozostałe	10	1 840	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	2	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 493	3 232	1 786
a) odniesione na wynik finansowy	3 493	3 232	1 786
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	12	18	0
-leasing	2	5	0
-certyfikaty	9	13	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	12	18	0

Nota 7

ZAPASY	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) materiały	8 767	8 859	8 638
b) półprodukty i produkty w toku	663	493	487
c) produkty gotowe	8 983	6 928	1 487
d) towary	1 855	1 036	8 298
e) zaliczki na dostawy	3	0	0
Zapasy, razem	20 271	17 316	18 911

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	1 165	0	2 246
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 165	48
- połączenie spółek	0	1 165	48
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 129
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	1 129
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 165	1 165	1 165

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 8

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	65 319	59 298	65 710
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	60 885	51 212	59 324
- do 12 miesięcy	60 885	51 212	59 324
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	2 941	7 601	5 664
- inne	1 122	486	722
- należności z tyt.podatku dochodowego	371	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	65 319	59 298	65 710
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 292	5 736	5 182
Należności krótkoterminowe brutto, razem	69 611	63 485	70 892

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
b) inne	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	0	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0	0	0

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	5 736	5 499	5 499
a) zwiększenia (z tytułu)	0	679	0
- utworzenie odpisów aktualizujących	0	1 588	0
- przesunięcia między należnościami	0	0	0
- odpis aktualizujący odsetki	0	0	0
- połączenie jednostek	0	-909	0
- włączenie jednostki do konsolidacji	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 444	443	318
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	443	224
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 444	0	93
- przesunięcia między należnościami	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec	4 292	5 736	5 182

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	59 811	52 787	50 429
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 508	6 511	15 281
- w EUR	1 147	1 134	1 196
- w przeliczeniu na zł	3 847	4 055	4 506
- w CZK	244	711	711
- w przeliczeniu na zł	34	96	99
- w USD	768	959	3 657
- w przeliczeniu na zł	1 627	2 360	10 676
Należności krótkoterminowe, razem	65 319	59 298	65 710

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) do 1 miesiąca	18 724	8 336	12 550
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 816	16 283	15 819
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	81	9 355	734
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	122	3
e) powyżej 1 roku	0	0	0
f) należności przeterminowane	23 029	21 652	34 327
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	64 650	55 748	63 433
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 765	4 537	4 109
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	60 885	51 211	59 324

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) do 1 miesiąca	3 550	5 047	6 146
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 526	4 844	10 461
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 594	3 804	6 778
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 301	3 222	6 555
e) powyżej 1 roku	4 058	4 735	4 387
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	23 029	21 652	34 327
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 765	4 537	4 109
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	19 264	17 115	30 218

Spółka według stanu na dzień 30.06.2008r posiada w aktywach należności w łącznej kwocie 2.525 tys. zł z tytułu VAT wynikającego z faktur korekt, z powodu braku w Spółce potwierdzenia ich odbioru, z czego należności w łącznej kwocie 1.136 tys. zł pochodzą z faktur korygujących wystawionych w 2007 roku i latach wcześniejszych. Zdaniem Zarządu prawdopodobieństwo rozliczenia korekt należnego podatku VAT jest wysokie, dlatego też należności z tego tytułu nie są obejmowane odpisami aktualizującymi. W III kwartale 2008 roku Spółka podjęła intensywne działania mające na celu zdobycie potwierdzeń od maksymalnie dużej liczby odbiorców. Z uwagi na pogląd utrwalony w orzecznictwie NSA, iż wyłącznie brak odbioru faktury korygującej nie może być podstawą pozbawienia podatnika prawa do obniżenia podatku należnego, Spółka podjęła również działania celem uzyskania indywidualnej interpretacji prawa umożliwiającej odliczenie całego podatku wynikającego z faktur korekt od podatku należnego, pomimo braku podpisów dostawców na fakturach korygujących.

Nota 9

Należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą wyłącznie należności z tytułu dostaw i usług. Według stanu na dzień 30.06.2008 roku kwota należności dochodzonych na drodze sądowej wyniosła 293 tys. zł. Należności te zostały objęte 100-proc odpisami aktualizującymi.

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w jednostkach zależnych	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	8 600	1 500
- udziały lub akcje	0	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	8 600	0	0
- inne papiery wartościowe-obligacje	0	8 600	1 500
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 509	1 242	10 351
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	431	627	10 351
- inne środki pieniężne	1 078	615	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	10 109	9 842	11 851

W aktywach Spółki w pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe ujęte zostały obligacje o wartości nominalnej 8.600 tys. zł. z terminem wykupu na 31.12.2008r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	1 348	801	10 230
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	162	441	121
- w EUR	20	83	1
- w przeliczeniu na zł	67	296	2
- w USD	45	59	44
- w przeliczeniu na zł	95	144	118
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 510	1 242	10 351

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
-	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0	0

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	8 600	8 600	1 500
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	8 600	8 600	1 500
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	8 600	8 600	1 500
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	0	0	1 500
Wartość na początek okresu, razem	0	0	1 500
Wartość bilansowa, razem	8 600	8 600	1 500

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	0	0	0

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
- ubezpieczenia	113	79	77
- reklama	0	0	272
- strategia marketingowa	0	230	0
- badanie rynku	25	1 330	4
- pozostałe	9	250	27
- opłaty roczne za serwis informatyczny, zarządzanie strefą	44	0	320
- usługi doradcze	0	37	295
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	192	1 926	996

W dniu 12 lutego 2007 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwalał nr 105/2007 postanowił wprowadzić z dniem 13 lutego 2007 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 15.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Grupa Kolastyna S.A., o wartości nominalnej 1 zł każda. GPW rozpoczęła notowania praw do akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. w systemie notowań ciągłych. Dnia 13 kwietnia 2007 roku miało miejsce ostatnie notowanie 15.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Grupa Kolastyna S.A.

Zarząd Giełdy w dniu 11 kwietnia 2007 roku podjął uchwałę nr 230/2007, postanawiając o wprowadzeniu z dniem 16 kwietnia 2007 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym:

- 923.000 akcji serii A;
- 6.295.000 akcji serii B;
- 16.675.000 akcji serii C;
- 5.656.000 akcji serii D;
- 15.000.000 akcji serii E.

W dniu 31 grudnia 2007 r. Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek: Grupa Kolastyna S.A. i Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolastyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum.

Kapitał zakładowy spółki Grupa Kolastyna S.A. został podwyższony z kwoty 44 549 000,00 zł do kwoty 45 234 949,00 zł, tj. o kwotę 685 949,00 zł w drodze emisji 685 949 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła łącznie z rejestracją połączenia spółek, tj. w dniu 31 grudnia 2007 r.

Zarząd Giełdy w dniu 8 lutego 2008 roku podjął uchwałę nr 114/2008, postanawiając o wprowadzeniu z dniem 12 lutego 2008 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym:

685.949 akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31.12.2007 r. wynosi 45 234 949,00 zł i podzielony jest na 45 234 949 akcji zwykłych na okaziciela o nominalnej wartości 1 zł każda.

Dnia 06.09.2006 roku Spółka podjęła uchwałę nr 3/2006 o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F o łącznej wartości nominalnej 966 000 zł. Emisja nie została jeszcze przeprowadzona

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							Prawo do dywidendy (od daty)
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	
Seria A	na okaziciela	zwyczajne	bez ograniczeń	923 000	923	wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Śródmieście, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieście w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754	22.06.2001
Seria B	na okaziciela	zwyczajne	bez ograniczeń	6 295 000	6 295	wkład niepieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa 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 129643, - 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 87583, - działka gruntu nr 198/4 przy ul. Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 339235, - działka gruntu nr 197/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553.	28.08.2001
Seria C	na okaziciela	zwyczajne	bez ograniczeń	4 020 000	4 020	przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp. z o.o., na skutek połączenia spółek	31.12.2004
Seria C	na okaziciela	zwyczajne	bez ograniczeń	12 655 000	12 655	przejęcie majątku Spółki Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek	31.12.2004
Seria D	na okaziciela	zwyczajne	bez ograniczeń	5 656 000	5 656	wpłata	02.08.2005
Seria E	na okaziciela	zwyczajne	bez ograniczeń	15 000 000	15 000	wpłata	19.02.2007
Seria G	na okaziciela	zwyczajne	bez ograniczeń	685 949	686	Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolastyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum.	01.01.2007
Liczba akcji razem				45 234 949	45 235		
Kapitał zakładowy, razem							
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł							

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 13

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 953	31 355	30 086
b) utworzony ustawowo	257	5 548	0
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) koszty emisji	0	0	0
f) inne	0	51	0
Kapitał zapasowy, razem	37 210	36 953	30 086

Nota 14

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	0	9 028	9 028
a) zwiększenia (z tytułu)	0	134	134
- udział w zysku roku bieżącego	0	134	134
- inne	0	0	0
- udział w wycenie środków trwałych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	9 162	7 478
- zysk/strata z lat ubiegłych	0	0	0
- zwiększenie kontroli przez podmiot dominujący (połączenie)	0	9 162	7 478
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	0	0	1 684

Nota 15

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 891	30	30
a) odniesionej na wynik finansowy	1 891	30	30
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	270	1 891	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu	270	1 891	0
- kosztów promocji	214	0	0
- różnic kursowych	0	0	0
- połączenie spółek	0	433	0
- WNIP amortyzacja podatkowa	0	0	0
- wycena środków trwałych do wartości godziwej	0	1 051	0
- połączenie spółek	56	407	0
- pozostałe	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
- wycena środków trwałych do wartości godziwej	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
3. Zmniejszenia	198	30	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku	198	30	0
- różnicami kursowymi	3	17	0
- kosztami promocji	0	0	0
- odsetkami	0	0	0
- środków trwałych w leasingu	23	13	0
- środkami pieniężnymi	0	0	0
- wycena środków trwałych do wartości godziwej	160	0	0
- pozostałe	12	0	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
- wycena środków trwałych do wartości godziwej	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 963	1 891	30
a) odniesionej na wynik finansowy	1 963	1 891	30
- wycena środków trwałych do wartości godziwej	0	0	0
spisania na przychody prawa wieczystego gruntu	0	0	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	111	255	255
- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	111	255	255
b) zwiększenia (z tytułu)	0	24	0
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	0	24	0
- połączenie spółek	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	168	0
- wykorzystanie rezerw	0	0	0
- połączenie spółek	0	168	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	0	0	0
e) stan na koniec okresu	111	111	255
- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	111	111	255

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	45	36	36
- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	45	0	36
b) zwiększenia (z tytułu)	0	9	0
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	0	6	0
- połączenie spółek	0	3	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	13
- wykorzystanie rezerw	0	18	13
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
- rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	0	0	0
e) stan na koniec okresu	45	45	24
- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	45	45	24

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0	0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	1 353	1 538	1 538
- rezerwa na koszty	50	0	164
- rezerwa na ogłoszenie w Monitorze Polskim	0	0	0
- rezerwa na zwroty	1 353	1 538	1 374
b) zwiększenia (z tytułu)	1 405	1 353	323
- rezerwa na koszty	22	50	323
- połączenie spółek	0	0	0
- rezerwa na zwroty	1 383	1 303	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	50	0	0
- rezerwa na koszty	50	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 303	1 488	534
- Połączenie spółek	0	0	0
- rezerwa na zwroty	1 303	1 488	534
e) stan na koniec okresu	1 405	1 404	1 327
- rezerwa na koszty	22	50	841
- rezerwa na ogłoszenie w Monitorze Polskim	0	0	0
- rezerwa na zwroty	1 383	1 353	486

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 16

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	12 725	12 407	10 214
- kredyty i pożyczki	10 394	10 788	8 898
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- umowy leasingu finansowego	2 331	1 619	1 242
- inne	0	0	74
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 725	12 407	10 214

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 764	3 888	4 348
b) powyżej 3 do 5 lat	2 347	2 359	2 052
c) powyżej 5 lat-kredyty bankowe	5 613	6 161	3 814
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 725	12 407	10 214

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	12 725	12 407	10 214
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 725	12 407	10 214

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	30.06.2008	30.06.2007
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	1 804	2 086
W okresie od 1 do 5 lat	2 464	1 179
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 269	3 265
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	231	176
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	1 706	1 974
W okresie od 1 do 5 lat	2 331	1 115
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	4 038	3 089

Dane prezentowane są w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2008									
Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys.zł	waluta	tys.zł	waluta				
FORTIS BANK POLSKA S.A.	Warszawa	10 000	PLN	7 881	PLN	Wibor 1M+1,9%	26.04.2017	1/ hipoteka łączna zwykła i kaucyjna na nieruchomościach: KW 129643, KW 129646, KW 161772, KW LD1M/00142332/7, KW 132754 2/ Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie w/w nieruchomości 3/ oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
BRE BANK S.A.	Kraków	6 400	PLN	267	PLN	Wibor 1M+2,3%	31.03.2014	1/ hipoteka łączna zwykła i kaucyjna na nieruchomościach: KW 4546: KW 28427; KW 28547; KW 28591; KW 27828 2/ Zastaw rejestrowy na prawach do znaków towarowych 3/ Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	
BPH Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna	Warszawa ul.Chmielna	2 999	PLN	2 246	PLN	3,25 marża banku wibor 6-mcy	05-2029	1/hipoteka zwykła 3 000 000 pln 2/Hipoteka kaucyjna 900 000pln 3/Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości Unicolor 4/Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości Adama Grzymały 5/Weksel własny	

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH 30.06.2008					Inne
Dłużne instrumenty finansowe wg	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	
0					

Dane prezentowane są w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2007									
Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys.zł	waluta	tys.zł	waluta				
FORTIS	Warszawa	10 000	pln			pln	26.04.2017	1/ hipoteka łączna zwykła i kaucyjna na nieruchomościach: KW 129643, KW 129646, KW 161772, KW LD1M/00142332/7, KW 132754 2/ Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie w/w nieruchomości 3/ oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
BPH Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna	00-805 Warszawa ul Chmielna 132/134	2 999	PLN	2 285		pln	05-2029	hipoteka zwykła 3000000 pln hipoteka kaucyjna 900000pln cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości wksel własny, cesja wierzytelności z rachunku bankowego	
BRE BANK Spółka Akcyjna	00-950 Warszawa ul. Królewska 14	409	PLN	114		pln	03-2009	hipoteka zwykła 409 000pln, hipoteka kaucyjna 40000pln, cesja wierzytelności należnych od firmy Polbita, wksel własny, poręczenie Coloris	

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH 31.12.2007					
Dłużne instrumenty finansowe wg	Wartość nominalna	Warunki oprocentowa	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczen	Dodatkowe prawa
0					
					Inne

Dane prezentowane są w tys. zł

ZOBOWIAZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2007									
Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys.zł	waluta	tys.zł	waluta				
Bank BPH	warszawa	10 000 000		5 580 000	pln	Wibor 1M+2,6%	13.06.2011r.	1)hipoteka zwykła kaucyjna na nieruchomościach:KW 129464,161772,129643,142332,8 7983,85056,14691,72811 wraz z cesją praw do pills ubezpieczeniowych 2)przywłaszczenie rzeczy oznaczonych do kwoty 1353654,55zł.wraz z cesją praw do pillsy ubezpieczeniowej 3)zastaw rejestrowy na prawach do papierów wartościowych tj. na 131364 akcjach imiennych zwykłych serii A FK Miraculum 4) pełnomocnictwo do dysponowania środkami na r-ku bieżącym BPH 5)weksel in blanco podpisany przez A.Grzegorzewskiego ,U.Grzegorzewska , FK	
ZOBOWIAZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH 30.06.2007									
Dłużne instrumenty finansowe wg	Wartość nominalna	Warunki oprocentowa	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczen	Dodatkowe prawa	Rynek notowań		Inne	
0									

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 17

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	66 813	65 026	38 210
- kredyty i pożyczki, w tym:	20 649	17 053	16 393
- długoterminowe w okresie spłaty	1 999	1 378	1 069
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych-obligacje	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe	5 608	6 529	1 848
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 271	19 514	15 899
- do 12 miesięcy	20 271	19 514	15 899
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	49	75	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 288	2 116	2 590
- z tytułu wynagrodzeń	937	466	561
- inne	17 012	19 273	920
h) fundusze specjalne	298	295	407
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	67 111	65 321	38 618

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

W pozycji inne zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek w kwocie 17.012 tys. zł wykazano zobowiązanie wobec Spółki CUSSONS za zakup znaków towarowych, które na dzień 30.06.2008 r. wynosiło 16.863 tys. zł i spłacane było w miesięcznych ratach po 600 tys. zł netto a ostatnia rata w wysokości 15.400 tys. zł netto jest wymagalna na 30.09.2008 r.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2008									
Nazwa (firma) Jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki w umowie		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Fortis Bank Polska S.A.*	Warszawa	1 017*	PLN	1 017	PLN	Wibor 1M+1,9%	30.06.2009	1/ hipoteka łączna zwykła i kaucyjna na nieruchomościach: KW 129643, KW 129646, KW 161772, KW 132754 2/ Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie w/w nieruchomości 3/ oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
BRE BANK S.A.	Kraków	871*	PLN	871	PLN	Wibor 1M+2,3%	31.03.2014	1/ hipoteka łączna zwykła i kaucyjna na nieruchomościach: KW 4546; KW 28427; KW 28547; KW 28591; KW 27828 Zastaw rejestrowy na prawach do znaków towarowych 3/ Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa	4 500	PLN	4 500	PLN	Wibor 1M+1,75%	11.07.2008	1/ Przelew wierzytelności handlowych od firm Real, Geant, Ahold, Tesco, Makro, Jeronimo Carrefour, Polbita, Nika, Dan, Ekos, Sonia, Delko, 2) Hipoteka łączna kaucyjna na nieruchomości KW 129643, KW 129646, KW 161772; KW LD1M001423327; KW 132754 3) Przewłaszczenie zapasów magazynowych 4) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu przewłaszczenia	
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa	3 000	PLN	3 000	PLN	WIBOR 1M+2 %	11.07.2008	1/ Przelew wierzytelności Meller Beauty LTD Bedfordshire Zjednoczone Królestwo 2/ Przewłaszczenie na zapasach 3/ Przelew istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu należności handlowych.	
BRE BANK	Warszawa	1 800	PLN	1 800	PLN	Wibor 1M+2,1%	30.07.2008	1/ weksel in blanco poręczony przez A.Grzegorzewskiego i U.Grzegorzewską, 2/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność kredytobiorcy i cesja praw z polisy ubezp.,	
BRE BANK	Warszawa	2 000	PLN	2 000	PLN	Wibor 1M+2,1 pkt-proc	30.07.2008	Zabezpieczenie spłaty należności Banku Stanowi weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Fabrykę Kosmetyków MIRACULUM Spółka Akcyjna, Andrzeja Grzegorzewskiego i Urszulę Grzegorzewską, zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poręczycieli.	
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny Kraków	Kraków	2 750	PLN	2 750	PLN	WIBOR 1M+1,5%	31.01.2009	1/ Cesja wierzytelności przyszłych PZ CUSSONS Polska S.A. Warszawa 2/ Weksel in blanco.	
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny Kraków	Kraków	1 250	PLN	1 258	PLN	WIBOR 1M+1,5%	31.01.2009	1/ Weksel in blanco 2/ Zastaw rejestrowy na zapasach 3/ Cesja wierzytelności przyszłych PZ CUSSONS Polska S.A. Warszawa 4/ Zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych marki Miraculum 5/ Przewłaszczenie maszyn o wartości 552.600 PLN 6/ Cesja praw z polisy w zakresie przedmiotu zastawu	

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

* część kredytu długoterminowego -spłata do 12 m-cy

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Termin wykupu	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne

Dane prezentowane są w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2007									
Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys.zł	waluta	tys.zł	waluta				
Fortis Bank Polska S.A.*	Warszawa	1 017	PLN	1 017	pln				
FORTIS	Warszawa	4 500	pln	4 500	pln	Wibor 1M+1,75%	27.06.2008	Przelew wierzytelności handlowych od firm: Jamar, Rolan, Dan, Delkor, Wega Bis, Geant, Almod, Tesco, Makro Cash, Jeronimo Martins, Carrefour Polska, Polbita, Nika, Ekos Kowalscy, Sonia, Deiko ms Kraków, Poreczenie HK Miraculum, Hipoteka łączna Kaucyjna do kwoty 5 327 550zł, Przewłaszczenie zapasów magazynowych o wartości min. 2,500,000 zł, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu przewłaszczenia.	
BRE BANK	Warszawa	1 800	pln	1 800	pln	Wibor 1M+2,1%	30.07.2008	1/ weksel in blanco poręczony przez A. Grzegorzewskiego i U. Grzegorzewską, 2/ zawiad rejestrówy na zapasach stanowiących własność kredytobiorcy i cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
BRE BANK	Warszawa	2 000	pln	2 000	pln	Wibor 1M+2,1 pkt+proc	30.07.2008	Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, awalowany przez Fabrykę Kosmetyków MIRACULUM Spółka Akcyjna, Andrzeja Grzegorzewskiego i Urszulę Grzegorzewską, zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poręczycieli.	
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny Kraków	Kraków	2 750	pln	2 750	pln	WIBOR 1M+1,5%	31.01.2008	Poręczenie Grupa Kolastyna wraz z pełnomocnictwem do rachunku bankowego. Cesja wierzytelności przyszłych PZ Cussons Polska S.A. Warszawa.	
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny Kraków	Kraków	1 250	pln	1 250	pln	WIBOR 1M+1,5%	31.01.2008	Poręczenie Grupa Kolastyna. Weksel in blanco. Zasiaw rejestrowy na zapasach 2.500.000 PLN. Cesja wierzytelności przyszłych PZ Cussons Polska S.A. Warszawa. Przewłaszczenie maszyn o wartości 552.600PLN	
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa	3 000	pln	3 000	pln	WIBOR 1M+2%	27.06.2008	Poręczenie Grupa Kolastyna 3.000.000PLN. Przelew wierzytelności Meller-Beauty LTD Bedfordshire Zjednoczone Królestwo. Przewłaszczenie na zapasach 1.500.000PLN. Przelew isniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu należności handlowych.	
BRE BANK Spółka Akcyjna	00-950 Warszawa ul.Królewska 14	400	PLN	369	pln	Wibor O/N + marża 2,4	29-03-2007	cesja z polisy ubezpieczenia rzeczy ruchomych, weksel, cesja na należnościach przekazanych do polfactorsa	kredyt obrotowy na rachunku bieżącym

Dane prezentowane są w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2007 (c.d.)									
Nazwa (firma), jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
BPH Bank Hipoleczny Spółka Akcyjna	00-805 Warszawa ul Chmielna 132/134	2 999	PLN	111	pln	3,25 marża banku wibor 6-mcy	05-2029	hipoteka zwykła 3000000 pln hipoteka kaucyjna 900000pln cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości weksel własny, cesja wierzytelności z rachunku bankowego	
BRE BANK Spółka Akcyjna	00-950 Warszawa ul.Królewska 14	409	PLN	250	pln	3,6% marża banku, wibor O/N	03-2009	hipoteka zwykła 409 000pln, hipoteka kaucyjna 400000pln, cesja wierzytelności należnych od firmy Polbita, weksel własny	

* część kredytu długoterminowego -spłata do 12 m-cy

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH 31.12.2007					
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowa nia	Termin wykupu	Termin wykupu	Dodatkowe prawa
0					Rynek notowań Inne

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOŁASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

ZOBOWIAZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2007									
Nazwa (firma) Jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	wałuta	wałuta	wałuta				
FORTIS	Warszawa	4 500	pln	4 500	pln	Wibor 1M+1,75%	27.06.2008	Przelew wierzytelności handlowych od firm: Jamar, Rojan, Dan, Deikor, Wega Bis, Geant, Ahold, Tesco, Makro Cash, Jeronimo Martins, Carrefour Polska, Polbita, Nika, Ekos Kowalscy, Sonia, Delko ms Kraków, Poreczenie FK Miraculum, Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5 327 550zł, Przewłaszczenie zapasów magazynowych o wartości min. 2.500.000 zł, Cesja praw z 1/ weksel in blanco poręczony przez A.Grzegorzewskiego i U.Grzegorzewską, 2/ zastaw rejestrowy na zapasach zabezpieczenie w postaci kredytobiorcy i stanowi weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, awalowany przez Fabrykę Kosmetyków MIRACULUM Spółka Akcyjna, Andrzeja Grzegorzewskiego i	
BRE BANK	Warszawa	1 800	pln	1 800	pln	Wibor 1M+2,1%	30.07.2008		
BRE BANK	Warszawa	2 000	pln	2 000	pln	Wibor 1M+2,1 pkt+proc	30.07.2008		
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny Kraków	Kraków	2 750	pln	2 750	pln	WIBOR 1M+1,5%	31.01.2008	Poręczenie Grupa Kolastyna wraz z pełnomocnictwem do rachunku bankowego. Cesja wierzytelności przyszłych PZ Cussons Polska S.A. Warszawa.	
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny Kraków	Kraków	1 250	pln	1 250	pln	WIBOR 1M+1,5%	31.01.2008	Poręczenie Grupa Kolastyna. Weksel in blanco. Zastaw rejestrowy na zapasach 2.500.000 PLN. Cesja wierzytelności przyszłych PZ Cussons Polska S.A. Warszawa.Przewłaszczenie maszyn o wartości 552.600PLN	
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa	3 000	pln	3 000	pln	WIBOR 1M+2%	27.06.2008	Poręczenie Grupa Kolastyna 3.000.000PLN. Przelew wierzytelności Meller Beauty LTD Bedfordshire, Zjednoczone Królestwo. Przewłaszczenie na zapasach 1.500.000PLN. Przelew istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu należności handlowych.	

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH 30.06.2007						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Wzrosty oprocentowania	Termin wykupu	Dodatki i prawa	Rynek notowań	Inne

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	65 835	63 637	36 763
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 276	1 684	1 855
- w EUR	350	376	436
- w przeliczeniu na zł	1 175	1 346	1 630
- w USD	8	109	33
- w przeliczeniu na zł	18	267	93
- w BGN	0	1	0
- w przeliczeniu na zł	0	2	0
- w RUB	5	5	0
- w przeliczeniu na zł	0	1	0
- w GBP	19	14	22
- w przeliczeniu na zł	81	67	121
- w SEK	5	6	25
- w przeliczeniu na zł	2	2	10
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	67 111	65 321	38 618

Nota 18

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	741	644	192
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	741	644	192
- koszty transportu	342	644	192
- koszty usług reklamowych	399		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	77
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0	74
- sfinansowanie środków trwałych z PFRON	0	0	74
- sfinansowanie środków trwałych z ZFRON	0	0	0
- inne	0	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0	3
- przedpłaty	0	0	3
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	741	644	270

Nota 19

Wartość kapitał własny 86.952 tys. zł podzielona przez liczbę akcji 45 234 949 co daje wartość księgową na 1 akcję 1,92 zł

Wartość zysku netto 2.583 tys. zł podzielone przez liczbę akcji 45 234 949 co daje wartość zysku na 1 akcję 0,06 zł

Nota 20

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0	0
- w tym: od jednostek zależnych	0	0	0
- w tym: od jednostek współzależnych	0	0	0
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- w tym: od znaczącego inwestora	0	0	0
- w tym: od jednostki dominującej	0	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0	0
- na rzecz jednostek zależnych	0	0	0
- na rzecz jednostek współzależnych	0	0	0
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- na rzecz znaczącego inwestora	0	0	0
- na rzecz jednostki dominującej	0	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0	0
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0	0
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0	0
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0	0

Nota 21

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	52 080	45 733
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- sprzedaż wyrobów	51 541	44 141
- sprzedaż usług	539	1 592
- sprzedaż pozostała	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	52 080	45 733
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) kraj	44 961	37 802
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	7 119	7 930
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	52 080	45 733
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) przychody ze sprzedaży towarów	0	3
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) przychody ze sprzedaży materiałów	87	77
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	87	81
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) kraj	70	77
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	16	3
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	87	81
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

SEGMENTY	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Pielęgnacja	34 835	25 711
Opalanie	10 531	15 392
Perfumaria	6 713	4 164
materiały i usługi	87	546
Razem	52 166	45 813

KRAJE	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Polska	44 961	37 883
Łotwa	2 231	1 979
Białoruś	571	475
Ukraina	567	276
Litwa	286	955
USA	267	448
Rosja	236	59
Wielka Brytania	2 561	2 755
Niemcy	53	0
Węgry	156	0
Pozostałe	277	983
Razem	52 166	45 813

Nota 23

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) amortyzacja	2 052	1 542
b) zużycie materiałów i energii	20 328	21 598
c) usługi obce	13 901	12 874
d) podatki i opłaty	616	347
e) wynagrodzenia	8 497	6 849
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 597	1 749
g) pozostałe koszty rodzajowe	874	506
- połączenie spółek	0	0
Koszty według rodzaju, razem	47 866	45 467
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-232	-1 464
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-532	88
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-13 125	-10 094
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 402	-11 732
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 575	22 264

Nota 24

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	2
Rozwiązanie rezerw	30	309
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	1 306
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	0
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	0	0
Refundacja wynagrodzeń	120	60
zakup sfinansowany z PFRON	20	0
Umorzone zobowiązania	30	0
rozliczenie cesji środków trwałych	118	0
Otrzymane odszkodowania	1	0
Inne	7	100
Razem pozostałe przychody operacyjne	330	1 778

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 25

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	100	
utworzenie rezerw	110	85
koszty reklamacji	25	
koszty postępowań sądowych	24	58
odszkodowania i kary	25	
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	25	0
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie generujących przychody z najmu, w tym	0	0
- koszty amortyzacji	0	0
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym	0	0
- koszty amortyzacji	0	0
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	0	0
Darowizny przekazane	10	25
likwidacja zapasów	13	1
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych	0	0
Koszty zaniechanej działalności	0	0
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie	0	0
Inne	10	115
Razem pozostałe koszty operacyjne	341	284

Nota 26

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
b) pozostałe odsetki	36	210
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	36	210
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	36	210

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	14	39
b) Sprzedaż wierzytelności	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0
- CIRS	0	0
Inne przychody finansowe, razem	14	39

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KOLASTYNA S.A.

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 27

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) od kredytów i pożyczek	1 161	876
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla innych jednostek	1 161	876
b) pozostałe odsetki	1 073	377
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla innych jednostek	1 073	377
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 234	1 253

AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
1) inwestycje długoterminowe	0	0
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	0	0
2) inwestycje krótkoterminowe	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	0	0

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	268	258
b) sprzedaż wierzytelności	0	0
c) prowizje bankowe od kredytów	56	169
d) Polfactor	51	37
e) inne	13	146
Inne koszty finansowe, razem	388	610

Nota 28

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- w jednostkach współzależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- w jednostkach współzależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek	0	0

Nota 29

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
1. Zysk (strata) brutto - połączony podmiot	2 494	1 534
2. Zysk brutto Unicolor	-48	0
Korekty konsolidacyjne	-28	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-111	0
a) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	359	0
b) przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	468	0
c) koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	0	0
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 307	1 534
4a. Odliczenie straty	2 182	0
5. Podatek dochodowy według stawki 19% (rok 2003 - 27%)	24	0
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku, przypisy kontroli skarbowej	0	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat	24	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-189	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		-20
Podatek dochodowy odroczony, razem		-20

Dane prezentowane są w tys. zł

Nota 30

ZYSK (STRATA) NETTO	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	2 664	0
b) zysk (strata) netto jednostki zależnej	-53	0
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	0	0
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	0	0
e) korekty konsolidacyjne	-28	0
Zysk (strata) netto	2 583	0

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Jacek Szkurłat
Prezes Zarządu

Tomasz Syller
Wiceprezes Zarządu

Aleksander Siuda
Członek Zarządu

Marek Opowicz
Członek Zarządu

Podpis Osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Jolanta Kubicka
Dyrektor Finansowy

Kraków, 30 września 2008 r.