

Grupa Kolastyna S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2009

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

BILANS

BILANS [w tys. zł] (sprawozdanie jednostkowe)	stan na 31.12.2009 koniec IV kwartału 2009	stan na 30.09.2009 koniec III kwartału 2009	stan na 31.12.2008 koniec poprzedniego roku obrotowego
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe	69 723	82 277	86 999
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	44 277	44 518	51 081
- wartość firmy	16 004	16 004	16 004
2. Rzeczowe aktywa trwałe	14 986	18 019	19 897
3. Należności długoterminowe	166	163	0
4. Inwestycje długoterminowe	0	9 283	9 283
4.1. Nieruchomości	0	0	0
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	0	9 283	9 283
a) w jednostkach powiązanych	0	0	
b) w pozostałych jednostkach	0	9 283	9 283
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 294	10 294	6 738
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 294	10 294	6 738
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
B. Aktywa obrotowe	23 870	49 774	68 530
1. Zapasy	6 692	11 911	15 935
2. Należności krótkoterminowe	16 571	37 444	49 111
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	16 571	36 487	46 312
2.3. Z tytułu podatku dochodowego	0	957	2 799
3. Inwestycje krótkoterminowe	607	106	3 170
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	607	106	3 170
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	480	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	127	106	3 170
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	313	314
C. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	575
Aktywa, razem	93 593	132 051	156 104

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

BILANS [w tys. zł] (sprawozdanie jednostkowe)	stan na 31.12.2009 koniec IV kwartału 2009	stan na 30.09.2009 koniec III kwartału 2009	stan na 31.12.2008 koniec poprzedniego roku obrotowego
PASYWA			
A. Kapitał własny	13 566	61 178	74 291
1. Kapitał zakładowy	45 235	45 235	45 235
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	37 210	37 210	37 210
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 154	-8 154	1 816
8. Zysk (strata) netto	-60 725	-13 113	-9 970
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 027	70 873	81 362
1. Rezerwy na zobowiązania	7 092	5 211	5 509
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 399	3 399	2 911
1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	33	115	96
a) długoterminowa	33	115	96
b) krótkoterminowa	0	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy	3 660	1 697	2 502
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	3 660	1 697	2 502
2. Zobowiązania długoterminowe	17 107	25 313	35 156
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	17 107	25 313	35 156
2.2.1 Kredyty i pożyczki	16 689	25 313	35 156
2.2.2 Zobowiązania handlowe i pozostałe	418	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	51 937	39 534	39 903
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	51 763	39 360	39 699
3.3. Zobowiązania z tyt.pod.dochodowego	0	0	0
3.4. Fundusze specjalne	174	174	204
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 891	815	794
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 891	815	794
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	3 891	815	794
C. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi	0	0	451
Pasywa, razem	93 593	132 051	156 104

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [w tys. zł] (sprawozdanie jednostkowe)	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	4 kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	IV kwartał 2008 okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	4 kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	-10 990	15 816	20 414	83 679
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-11 845	10 302	18 963	77 118
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	855	5 514	1 451	6 561
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-3 250	11 027	13 337	38 553
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-3 735	8 264	12 479	35 480
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	485	2 763	858	3 073
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	-7 740	4 789	7 077	45 126
IV. Koszty sprzedaży	2 499	11 855	8 803	25 473
V. Koszty ogólnego zarządu	8 161	23 531	8 797	26 716
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-18 400	-30 597	-10 523	-7 063
VII. Pozostałe przychody operacyjne	698	2 074	1 721	2 148
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	542	434	268	268
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	156	1 640	1 453	1 880
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	28 264	30 291	3 660	4 080
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-121	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	28 264	30 291	3 781	4 080
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-45 966	-58 814	-12 462	-8 995
X. Przychody finansowe	187	895	1 649	1 819
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	366	379	673	788
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	-179	516	976	1 031
XI. Koszty finansowe	1 832	5 873	1 912	5 280
1. Odsetki, w tym:	1 514	4 664	1 734	4 955
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	318	1 209	178	325
XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	-47 611	-63 792	-12 725	-12 456
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-47 611	-63 792	-12 725	-12 456
XV. Podatek dochodowy	0	-3 067	-2 316	-2 486
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI)	-47 611	-60 725	-10 409	-9 970

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w tys. zł] (sprawozdanie jednostkowe)	4 kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	4 kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-60 725	-9 970
II. Korekty razem	56 745	16 806
1. Amortyzacja	2 960	3 708
2. Zapłata podatku dochodowego	667	-468
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 931	2 777
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 778	-250
5. Zmiana stanu rezerw	1 095	1 169
6. Zmiana stanu zapasów	9 243	1 534
7. Zmiana stanu należności	33 409	12 020
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 553	-981
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 067	-2 757
10. Inne korekty	282	54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 980	6 836
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 325	11 095
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 325	870
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	491
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	9 283
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	9 283
- zbycie aktywów finansowych	0	8 600
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	451
II. Wydatki	2 876	29 841
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 876	19 406
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	10 387
a) w jednostkach powiązanych	0	9 283
b) w pozostałych jednostkach	0	1 104
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 449	-18 745
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 757	34 235
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	2 750	30 417
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 007	3 818
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	11 269	20 399
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 933	14 664
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-746	1 469
8. Odsetki	3 049	3 145
9. Inne wydatki finansowe	2 033	1 121
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	-2 512	13 836
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-3 043	1 928
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (G- F)	-3 043	1 928
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 170	1 242
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	127	3 170

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM [w tys. zł] (sprawozdanie jednostkowe)	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	4 kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	IV kwartał 2008 okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	4 kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	61 178	74 292	84 369	84 369
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	61 178	74 292	84 369	84 369
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	45 235	45 235	45 235	45 235
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- emisji akcji	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	45 235	45 235	45 235	45 235
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- emisji akcji	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany akcji własnych	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	37 210	37 210	36 953	36 953
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	257	257
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	257	257
- agio	0	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	257	257
- refundacja zakupu środków trwałych z ZFRON	0	0	0	0
- umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- koszty emisji	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	37 210	37 210	37 210	37 210
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	108	108
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-21 267	-8 154	2 073	2 435
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	2 073	2 435
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	2 073	2 435
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	257	618
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	361
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	257	257
- wypłata dywidendy	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	1 817	1 817
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-21 267	-8 154	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-21 267	-8 154	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-21 267	-8 154	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-21 267	-8 154	1 817	1 817
8. Wynik netto	-47 612	-60 725	-10 409	-9 970
a) zysk netto	0	0	0	0
a) strata netto	-47 612	-60 725	-10 409	-9 970
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	13 566	13 566	73 853	74 291

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne

Podstawowe informacje o spółce

Firma: **Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna**
Siedziba: **Kraków**
Adres: **30-348 Kraków, ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14**
NIP: **726 23 92 016**
REGON: **472905994**
Numer telefonu: **48 12 376 83 05**
Numer telefaksu: **48 12 376 84 03**
E-mail: **biuro@grupakolastyna.pl**
Adres internetowy: **www.grupakolastyna.pl**

Podstawy sporządzenia sprawozdania jednostkowego Grupy Kolastyna S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Grupa Kolastyna S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Prezentowane dane porównywalne za kwartał poprzedniego roku obrotowego

Spółka Unicolor S.A. została włączona do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta z dniem 30.09.2007 r. W dniu 31 grudnia 2008 r. nastąpiło połączenie spółek Grupa Kolastyna S.A. i Unicolor S.A. z siedzibą w Łomiankach. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku Unicolor S.A. na Grupę Kolastyna S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej i bez wydawania w zamian za akcje Unicolor S.A. akcji w Grupie Kolastyna S.A. W roku 2008 spółki działały jako odrębne podmioty gospodarcze i prawne.

Prezentowane dane porównywalne za IV kwartał poprzedniego roku obrotowego stanowi bilans spółki Grupa Kolastyna S.A. na dzień 31.12.2008 r. oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat za 4 kwartały 2008 r.

Zarys ogólny działalności

Grupa Kolastyna S.A. to polskie przedsiębiorstwo działające w branży kosmetycznej. Działalność spółki Grupy Kolastyna S.A. koncentruje się na sprzedaży kosmetyków do pielęgnacji twarzy i ciała, wyrobów perfumeryjnych oraz preparatów do depilacji. W portfolio Spółki znajdują się obecnie następujące marki: **Laboratorium Kolastyna, Miraculum, Pani Walewska, Brutal, Tanita, Paloma**, a także –marki: **Lider, Wars** oraz **Być może**, zakupione w 2007 od PZ Cussons Polska.

Spółka działa na rynku sprzedaży detalicznej. Oznacza to, że produkty oferowane przez Grupę trafiają do ostatecznych odbiorców (klientów sklepów detalicznych) poprzez kanał tradycyjny (hurtowy) lub nowoczesny (sieci handlowe). Produkty Spółki oferowane są zarówno na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych. Obecnie Grupa Kolastyna eksportuje m.in.: do państw Europy Wschodniej, a także do Bułgarii, Grecji, Egiptu, USA, Wielkiej Brytanii, Szwecji, Niemiec czy Kanady.

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

Produkty Grupy Kolastyna opracowywane są na podstawie najnowszej wiedzy z zakresu współczesnej kosmologii, zgodne z aktualnie panującymi trendami rynkowymi i obowiązującą ustawą o kosmetykach. W celu zapewnienia maksymalnego bezpieczeństwa stosowania, preparaty poddawane są badaniom dermatologicznym oraz aplikacyjnym, przeprowadzanym w niezależnych i wyspecjalizowanych instytucjach.

Produkty Spółki plasowane są na niższej i średniej półce cenowej oraz adresowane w głównej mierze do segmentu osób średniozamożnych. Ofertę Grupy można podzielić na kilka głównych grup asortymentowych:

- linie pielęgnacyjne i specjalistyczne do twarzy,
- linie pielęgnacyjne i specjalistyczne do ciała,
- preparaty słoneczne (ochronne, po opalaniu, samoopalacze)
- wyroby perfumeryjne dla kobiet i mężczyzn,
- preparaty do depilacji
- produkty uzupełniające.

Produkty pielęgnacyjne i specjalistyczne Grupy Kolastyna S.A. oferowane są w zindywidualizowanych seriach produktowych składających się z preparatów tworzących linie pielęgnacyjne, kierowane do określonych grup odbiorców. Za największą grupę produktową w ofercie Grupy Kapitałowej uznać należy kosmetyki do pielęgnacji twarzy oraz ciała. Składają się na nie między innymi:

- kremy do twarzy
- mleczka i toniki
- maseczki
- balsamy do ciała
- kremy do rąk

Drugą grupę pod względem wartości sprzedaży stanowią wyroby perfumeryjne dla kobiet i mężczyzn. Kolejną grupę stanowią kosmetyki do opalania zawierające filtry ochronne UVA i UVB, które oferowane są pod marką Laboratorium Kolastyna.

Grupa Kolastyna, dzięki przejęciu spółki Unicolor SA, poszerzyła swoje portfolio o markę **Tanita** - popularną markę kosmetyków depilacyjnych. Obecnie marka Tanita zajmuje pierwszą pozycję według ilości sprzedaży z udziałami w rynku na poziomie 22,50% oraz drugą pozycję – tuż za marką Veet – z udziałami na poziomie 17,10% wg wartości sprzedaży (dane za 2008, wg MEMRB Polska).

Kapitał zakładowy

Kapitał Zakładowy emitenta na dzień 31.12.2009 r. wynosił 45 234 949,00 (słownie: czterdzieści pięć milionów dwieście trzydzieści cztery tysiące dziewięćset czterdzieści dziewięć) złotych i dzieli się na 45 234 949 (słownie: czterdzieści pięć milionów dwieście trzydzieści cztery tysiące dziewięćset czterdzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) zł każda.

W dniu 23 lutego 2010 r. Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji 4.478.260 (czterech milionów czterystu siedemdziesięciu ośmiu tysięcy dwieście sześćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii H wyemitowanych przez Spółkę w dniu 27.08.2009 r. W wyniku tej rejestracji kapitał zakładowy Spółki na dzień 23 lutego 2010 r. wynosi 49.713.209,00 zł (słownie: czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzysta tysięcy dwieście dziewięć złotych) i dzieli się na 49.713.209 (czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzysta tysięcy dwieście dziewięć) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dających łączną ilość 49.713.209 (czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzysta tysięcy dwieście dziewięć) głosów. Podniesienie kapitału w tej kwocie nie zostało uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2009.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Niniejsze sprawozdanie finansowe za **IV kwartał 2009 roku** zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej jak również interpretacjami opublikowanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Spółka utrzymała założenie o kontynuacji działalności. Zarząd Spółki opracował i konsekwentnie wdraża założenia programu restrukturyzacyjnego.

Wartości niematerialne

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

Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 14.303 tys. PLN 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).

Na dzień 31.12.2008 roku wartość firmy wynosi 16.004 tys. PLN (na skutek nabycia w I kwartale 2007 roku 27,25% udziałów w kapitale zakładowym Fabryki Kosmetyków Miraculum S.A. oraz połączenia emitenta w dniu 31.12.2007 roku ze spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. ujawniona została wartość firmy w kwocie 1.701 tys. zł).

Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości.

Spółka nie dokonywała testu na ewentualną utratę wartości firmy na koniec 2009 r. Ocenę aktualnej wartości firmy przeprowadzi biegły rewident na podstawie audytu spółki za rok obrotowy 2009.

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

Inne wartości niematerialne

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

W aktywach Spółki według stanu na dzień 31.12.2008 roku pozostają następujące wartości

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

niematerialne o znacznej wartości:

- Znaki towarowe Uroda – 25.478 tys. zł
- Znak towarowy Tanita – 3.601 tys. zł
- Znak towarowy Kolastyna – 2.114 tys. zł
- Znak towarowy Paloma – 1.315 tys. zł.

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

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

Podlegająca amortyzacji wartość składnika wartości niematerialnych posiadającego określony okres użytkowania jest rozłożona na przestrzeni okresu jego użytkowania.

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 nie dokonywała testu na ewentualną utratę wartości niematerialnych i prawnych na koniec 2009 r. Ocenę aktualnej wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzi biegły rewident na podstawie audytu spółki za rok obrotowy 2009.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Środki trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Środki trwałe wniesione aportem w 2001 roku do spółki dominującej, środki trwałe przyjęte przez spółkę dominującą w wyniku jej połączenia na 31 grudnia 2004 roku ze spółkami: Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. i Ann Cosmetics Sp. z o.o., wyniku połączenia na 31 grudnia 2007 roku ze spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. oraz połączenia na 31 grudnia 2008 ze spółką Unicolor S.A. zostały wycenione na podstawie wartości rynkowych.

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%

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

- 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, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów, nie są amortyzowane.

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

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. W IV kwartale 2009 spółka dokonała sprzedaży środków trwałych w postaci maszyn i urządzeń w łącznej kwocie 1.304.770 zł do dostawców- producentów wyrobów spółki.

Inwestycje długoterminowe

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Długoterminowe aktywa finansowe

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

Skutki obniżenia wartości inwestycji zostały zaliczone do kosztów finansowych.

W niniejszym sprawozdaniu ujęto obniżenie wartości nakładów na środki trwałe w budowie na nieruchomości gruntowej należącej do spółki położonej w Niepołomicach, objętej księgami wieczystymi nr KW 4546, 27828, 28427, 29689, 28547, 28591, 27686, których wartość wynosiła (w bilansie 2008) 1.301.376 zł ze względu na zaniechanie inwestycji na tym terenie.

Zapasy

Materiały i towary

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

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

W IV kwartale 2009 r. dokonano odpisów aktualizujących stanu zapasów magazynowych w kwocie 9.803.718 zł. Stany zapasów magazynowych zostały skorygowane o pozycje zapasów:

- niesprzedawalnych
- których termin przydatności minął lub minie do dnia 30.06.2010

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

- z powodu utraty własności fizykochemicznych w okresie przechowywania.

Produkty w toku

Produkty w toku wycenia się w koszcie wytworzenia. Odstępstwa od tej zasady polegające na wycenie produkcji w toku w wysokości materiałów bezpośrednich nie mają istotnego wpływu na wartość zapasów i na wynik finansowy.

Wyroby gotowe

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

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

Rozrachunki

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”.

W IV kwartale 2009 dokonano odpisów aktualizacyjnych należności w kwocie 8.656.657 zł.

Opisów aktualizacyjnych dokonano ze względu na:

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

Zobowiązania

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

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

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

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

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

Środki pieniężne

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, wyceniane są według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

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

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

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

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

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, nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe) wyceniono w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe

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

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.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów spółki dominującej obejmują w szczególności:

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

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

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

Kapitał własny

Kapitał akcyjny

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

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej:

- nadwyżka ceny nabycia akcji ponad ich wartość nominalną.

Pozostałe kapitały obejmują :

- kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje odpis aktualizujący nieruchomości inwestycyjne.

Zyski zatrzymane obejmuje:

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

Zysk/strata z lat ubiegłych

Kapitał zapasowy jest przeznaczony na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu spółki. Na podstawie art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych o użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że część w wysokości 1/3 kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Odpis na kapitał rezerwowy ustala się w wysokości maksymalnie do 8% zysku netto po opodatkowaniu i dokonaniu obowiązujących odpisów, aż do osiągnięcia przez ten kapitał wysokości odpowiadającej przynajmniej wartości nominalnej akcji podlegających umorzeniu.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat jednostek sporządzony został według wariantu kalkulacyjnego.

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 udziałowców lub właścicieli.

W IV kwartale 2009 dokonano odliczenia przychodów ze sprzedaży w wysokości 13.399.560 zł w związku ze stwierdzonymi zwrotami towarów i produktów zaliczonych uprzednio do sprzedaży. Zwroty towarów i produktów zostały dokonane w sprzedaży komisowej. W związku z powyższym w IV kwartale 2009 r. Spółka dokonała korekty przychodów ze sprzedaży i należności w w/w kwocie zaliczając kwotę zwrotu jako zwiększającą poziom zapasów, według kosztów ich wytworzenia.

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

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.

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.

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

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

W sprawozdaniu finansowym za 2008 rok wprowadzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości całej poniesionej straty podatkowej za lata 2006-2008.

W roku 2009 nie dokonywano wprowadzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do sprawozdania finansowego.

Opis rozliczenia księgowego połączenia ze spółką Unicolor S.A.

W dniu 31.12.2008 roku nastąpiła rejestracja połączenia spółek Grupa Kolastyna S.A. (spółka przejmująca) i Unicolor S.A. (spółka przejmowana). Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku Unicolor S.A. na Grupę Kolastyna S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej i bez wydawania w zamian za akcje Unicolor S.A. akcji w Grupie Kolastyna S.A.

Wobec połączenia spółek w rozumieniu Ksh które miało miejsce na dzień 31.12.2008 r. aktywa i zobowiązania spółki przejętej – ujmowane dotychczas w sprawozdaniu skonsolidowanym – zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych Grupy Kolastyna S.A.

W księgach Grupy Kolastyna S.A. oraz jej sprawozdaniu finansowym zostały ujęte aktywa i pasywa spółki przejętej ustalone na dzień 31.12.2008 r. jako kontynuacja zasad i metod wyceny przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej emitenta w latach wcześniejszych.

W rachunku zysków i strat ujęto przychody i zyski netto połączonych jednostek za cały okres sprawozdawczy, z wyłączeniem przychodów i kosztów wzajemnych.

3. Zastosowane kursy walut

Wybrane dane finansowe prezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

- pozycje bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EURO ustalonego przez Narodowy Bank Polski na koniec IV kwartału 2009 oraz na dzień 31.12.2008 r.;
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca.

Do przeliczenia podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z tabeli Wybrane Dane Finansowe przyjęto następujące kursy złotego wobec EURO:

Data	EURO	PLN	Data	EURO	PLN
2009.01.31	1 EURO	4,4392	2008.01.31	1 EURO	3,6260
2009.02.28	1 EURO	4,6578	2008.02.29	1 EURO	3,5204
2009.03.31	1 EURO	4,7013	2008.03.31	1 EURO	3,5258
2009.04.30	1 EURO	4,3838	2008.04.30	1 EURO	3,4604
2009.05.31	1 EURO	4,4588	2008.05.31	1 EURO	3,3788
2009.06.30	1 EURO	4,4696	2008.06.30	1 EURO	3,3542
2009.07.31	1 EURO	4,1605	2008.07.31	1 EURO	3,2026
2009.08.31	1 EURO	4,0998	2008.08.31	1 EURO	3,3460
2009.09.30	1 EURO	4,2226	2008.09.30	1 EURO	3,4083
2009.10.31	1 EURO	4,2430	2008.10.31	1 EURO	3,6330
2009.11.30	1 EURO	4,1431	2008.11.30	1 EURO	3,7572
2009.12.31	1 EURO	4,1082	2008.12.31	1 EURO	4,1724
Średnia arytmetyczna za 2009 r.		4,3406	Średnia arytmetyczna za 2008 r.		3,5321

4. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W IV kwartale roku 2009 nie zostały zmienione zasady rachunkowości.

5. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

Zestawienie ruchu rezerw w IV kwartałach 2009 r. (dane w zł.)

	Odpis aktualizujący należności handlowe	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
stan na 31.12.2008	5 373 631,33	100 370,00	2 516 104,13	7 990 105,46
Rozwiązanie rezerw	126 011,04	100 370,00	1 306 133,73	1 532 514,77
Utworzenie rezerw	8 778 031,79	33 338,00	2 449 536,78	11 260 906,57
stan na 31.12.2009	14 025 652,08	33 338,00	3 659 507,18	17 718 497,26

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W IV kwartale 2009 r. kontynuowano działania związane z realizacją programu restrukturyzacyjnego, mające na celu znaczące ograniczenie kosztów stałych oraz wzrost efektywności w dłuższej perspektywie. W omawianym okresie Spółka poniosła wysokie koszty odpraw dla pracowników objętych zwolnieniami grupowymi.

Działania Zarządu w IV kwartale ukierunkowane były na pozyskanie inwestora, który zainteresowany byłby dokapitalizowaniem Spółki i jej dalszym rozwojem. Dokonano też przeglądu majątku Spółki pod względem sprzedaży jego części, w tym również możliwość sprzedaży wybranych nieruchomości.

Wykaz najważniejszych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport:

- 1) W dniu **19 października 2009 r.** Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. otrzymał zawiadomienie od Pani Urszuli Grzegorzewskiej – Członka Rady Nadzorczej Spółki - o transakcjach sprzedaży łącznie 2.079.103 akcji Spółki zawartych w dniach 14-16 października 2009 roku.
- 2) W dniu **10 listopada 2009 r.** spółka podpisała z Domem Maklerskim IDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (DM IDM SA) umowę objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Na podstawie ww. umowy DM IDM SA objął łącznie 4.478.260 sztuk akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1zł każda spółki GRUPA KOLASTYNA SA po cenie emisyjnej 1 zł za każdą akcję.
- 3) W dniu **18 listopada 2009 r.** Spółka uzyskała informację o rezygnacji pana Jacka Grzegorzewskiego z pełnienia funkcji Prokurenta spółki Grupa Kolastyna S.A. z dniem 13.11.2009 r.
- 4) W dniu **14 grudnia 2009 r.** pan Andrzej Grzegorzewski złożył rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej spółki Grupa Kolastyna S.A. oraz z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki Grupa Kolastyna S.A.
- 5) W dniu **14 grudnia 2009 r.** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej: Panią Annę Kowalską, Panią Sylwię Grzegorzewską, Panią Urszulę Grzegorzewską, Pana Andrzeja Kuźmę oraz Pana Jacka Olechowskiego. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej: Pana Pawła Zaremba-Śmietańskiego, Pana Bartosza Rączkowiaka, Panią Monikę Nowakowską, Pana Andrzeja Rabendę, Pana Karola Kolouszka oraz Pana Piotra Derlatkę. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Grzegorza Leszczyńskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- 6) W dniu **16 grudnia 2009 r.** emitent nabył od spółki Myeco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 5% udziałów w spółce BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (BIONIQ). Łącznie Grupa Kolastyna S.A. posiada 50% udziałów w spółce BIONIQ.
- 7) Rada Nadzorcza emitenta w dniu **22 grudnia 2009 roku** podjęła uchwałę o powołaniu Pani Ewy Wójcikowskiej – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A.

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

Podstawowym zdarzeniem, które ma wpływ na osiągnięty wynik finansowy jest wdrożony przez obecny Zarząd proces weryfikacji aktywów pod kątem wyceny ich wartości godziwej oraz weryfikacji dokonanej w poprzednich okresach sprzedaży, ze szczególnym uwzględnieniem weryfikacji sprzedaży komisowej (patrz: rozdział przychody i zyski). Spółka dokonała tej weryfikacji z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. W ocenie Zarządu weryfikacja mająca znaczący wpływ na osiągnięty w IV kwartale wynik finansowy ma zarówno kompleksowy i jednorazowy charakter. Ostateczna strata finansowa spółki, której wielkość ustali biegły rewident, może być niższa lub wyższa od zaprezentowanej w niniejszym raporcie .

8. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

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

W dniu 10 listopada 2009 roku Zarząd emitenta postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 1.000 obligacji serii G - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii G oprocentowane są według stałej stopy procentowej 8% w skali roku o wartości nominalnej 1.000 zł każda - na łączną kwotę 1.000 tys. PLN z terminem wykupu 15 stycznia 2010 r. Obligacje będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na następujących znakach towarowych: Znak słowno-graficzny K KOLASTYNA LABOLATORIUM, Znak słowno-graficzny PALOMA, Znak słowno-graficzny TANITA.

W dniu 12 listopada 2009 roku Zarząd emitenta postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 2.930 obligacji serii F - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii F oprocentowane są według stałej stopy procentowej 8% w skali roku o wartości nominalnej 1.000 zł każda - na łączną kwotę 2.930 tys. PLN z terminem wykupu 15 stycznia 2010 r. Obligacje będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na następujących znakach towarowych: Znak słowno-graficzny K KOLASTYNA LABOLATORIUM, Znak słowno-graficzny PALOMA, Znak słowno-graficzny TANITA.

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

W dniu 3 grudnia 2009 roku Zarząd emitenta postanowił o przydziale (związku z przyjęciem oferty nabycia) 1.000 obligacji serii H - wyemitowanych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje serii H oprocentowane są według stałej stopy procentowej 12% w skali roku na łączną kwotę 1.000 tys. PLN z terminem wykupu 15 stycznia 2010 r. Obligacje będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na następujących znakach towarowych: Znak słowno-graficzny K KOLASTYNA LABOLATORIUM, Znak słowno-graficzny PALOMA, Znak słowno-graficzny TANITA.

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

Spółka nie deklarowała wypłaty dywidendy.

11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie emitenta w dniu **11 stycznia 2010 r.** podjęło uchwałę upoważniającą Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego emitenta w drodze emisji nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 15.000.000 zł w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

2) W dniu **20 stycznia 2010 r.** Członkowie Zarządu Pan Aleksander Siuda oraz Pani Jolanta Kubicka złożyli w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

3) W dniu **21 stycznia 2010** roku Pani Monika Nowakowskiej złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej emitenta.

Rada Nadzorcza emitenta w dniu 21 stycznia 2010 roku podjęła uchwały w sprawie: odwołania Pana Aleksandra Siudy ze stanowiska Prezesa Zarządu, odwołania Pani Jolanty Kubickiej ze stanowiska Członka Zarządu,

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

powołania Pani Moniki Nowakowskiej na stanowisko Prezesa Zarządu oraz powołania Pana Mariusza Romana na stanowisko Członka Zarządu.

4) W dniu **1 lutego 2010 r.** emitent poinformował o wypowiedzeniu następujących umów kredytowych:

- przez BRE Bank Spółka Akcyjna: Umowy kredytowej nr 07/156/04/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 05.10.2004 roku; Umowy kredytowej nr 03/005/04/Z/OB o kredyt obrotowy multiwalutowy z dnia 26.01.2004 roku, która z dniem 05.07.2006 roku otrzymała numer 03A005/04/Z/OB; Umowy kredytowej nr 07/043/09/Z/OB o kredyt obrotowy złotowy z dnia 02.04.2009 roku; Umowy kredytowej nr 07/022/08/Z/IN o kredyt inwestycyjny z dnia 13.03.2008 roku;
- przez Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna: Umowy Kredytu Nr GY/04/0791 z dnia 06.05.2004 r.

5) Zarząd Spółki Grupa Kolastyna SA udzielił z dniem **2 lutego 2010 r.** prokury łącznej Pani Monice Gulan.

6) W dniu **12 lutego 2010 r.** Zarząd Spółki postanowił odstąpić od uzupełniania wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z dnia 20 stycznia 2010 roku (licząc się jednocześnie z konsekwencjami w postaci jego zwrotu), celem opracowania i złożenia nowego, kompletnego i opartego na rzeczywistym stanie faktycznym wniosku.

7) Zarząd Grupa Kolastyna S.A. w dniu **12 luty 2010 r.** podjął w formie uchwały decyzję o zaprzestaniu dalszej działalności spółki Ubthe Corporation Limited z siedzibą na Cyprze oraz o podjęciu kroków w celu likwidacji tej spółki.

8) W dniu **12 lutego 2010 r.** emitent otrzymał oświadczenie o rozwiązaniu w trybie natychmiastowym przez spółkę Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach Umowy o produkcję i sprzedaż wyrobów z dnia 1 czerwca 2009 roku. Przedmiotem umowy było zlecenie produkcji oraz konfekcji wyrobów kosmetycznych, według receptur Grupy Kolastyna, w tym zakup przez spółkę Malwa materiałów do produkcji wyrobów zleconych przez emitenta. Zarząd Grupa Kolastyna S.A. uznał, iż rozwiązanie tej umowy jest nieskuteczne jako nieuzasadnione.

9) W dniu **15 lutego 2010 roku** Pani Ewa Wójcikowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Grupa Kolastyna S.A. Jako przyczyny rezygnacji Pani Ewa Wójcikowska podała nie zgadzanie się z ostatnimi decyzjami podejmowanymi przez Zarząd Spółki.

Zdaniem pozostałych członków Zarządu, rzeczywistym powodem rezygnacji był konflikt interesów Pani Ewy Wójcikowskiej, będącej jednocześnie Prezesem Zarządu Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o., w kontekście ostatnich działań tego podmiotu, raportowanych raportem numer 16/2010.

10) Rada Nadzorcza emitenta w dniu **16 lutego 2010 roku** podjęła uchwałę o powołaniu Pana Mariusza Romana – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu spółki Grupa Kolastyna S.A.

11) Zarząd spółki w dniu **17 lutego 2010 r.** (w nawiązaniu do raportu numer 16/2010 z dnia 12 lutego 2010 roku) poinformował o złożeniu oświadczenia o rozwiązaniu w trybie natychmiastowym przez spółkę Grupa Kolastyna S.A. Umowy o produkcję i sprzedaż wyrobów z dnia 1 czerwca 2009 roku zawartej ze spółką Laboratorium Kosmetyczne Malwa Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach. Zarząd Grupa Kolastyna S.A. przewiduje, że rozwiązanie tej umowy wpłynie w istotny sposób na wyniki finansowe Spółki w bieżącym roku finansowym, jeżeli zajdzie konieczność przeniesienia produkcji do innego kontrahenta. Zarząd emitenta prowadzi rozmowy w tym przedmiocie z innymi partnerami.

12) W dniu **19 lutego 2010 r.** Fortis Bank Polska SA. wypowiedział Spółce Umowę o kredyt nieodnawialny nr WAR/3060/07/159/CB z dnia 27.04.2007r. wraz z późniejszymi zmianami.

13) W dniu **23 lutego 2010 r.** Zarząd emitenta otrzymał od Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych - zarządzenie z dnia 16 lutego

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

2010 r. o zwrocie wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Zwrot wniosku nastąpił z przyczyn formalnych, tj. nieuzupełnienia dokumentów, o których była mowa w raporcie bieżącym nr 14/2010.

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

12. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W spółce Grupa Kolastyna S.A. nie wystąpiły zobowiązania warunkowe ani aktywa warunkowe przekraczające 10% kapitałów.

13. Zobowiązania finansowe

Wysokość zobowiązań finansowych emitenta przedstawia poniższa tabela.

Zobowiązania finansowe (w tys. PLN)	31.12.2009r.	31.12.2008r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	16 689	32 615
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne zobowiązania finansowe	418	2 541
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	20 092	11 366
Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 131	3 923
Inne zobowiązania finansowe	2 250	1 985

14. Transakcje ze spółkami powiązanymi

W IV kwartale 2009 r. transakcje takie nie występowały.

15. Kapitał zakładowy wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.

Wysokość kapitału zakładowego: 45 234 949,00 zł

Liczba akcji wszystkich emisji: 45 234 949 sztuk

Wartość nominalna akcji: 1 zł

Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego: 45 234 949,00 zł

Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego: 966 000,00 zł

Kapitał zakładowy Grupa Kolastyna S.A. składa się:

923.000 akcji zwykłych na okaziciela **serii A** oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”,
6.295.000 akcji zwykłych na okaziciela **serii B** oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”,
16.675.000 akcji zwykłych na okaziciela **serii C** oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”,
5.656.000 akcji zwykłych na okaziciela **serii D** oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”,
15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela **serii E** oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”,
685.949 akcji zwykłych na okaziciela **serii G** oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”.

Zmiany w kapitale zakładowym

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

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

W wyniku tej rejestracji kapitał zakładowy Spółki na dzień 23 lutego 2010 r. wynosi **49.713.209,00 zł** (słownie: czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzynaście tysięcy dwieście dziewięć złotych) i dzieli się na 49.713.209 (czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzynaście tysięcy dwieście dziewięć) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dających łączną ilość 49.713.209 (czterdzieści dziewięć milionów siedemset trzynaście tysięcy dwieście dziewięć) głosów.

16. Objasnienia dotyczące przekształcenia na MSR

Różnice pomiędzy jednostkowym sprawozdaniem finansowym Emitenta sporządzonymi zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, a jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z MSR:

- Korekta amortyzacji wartości firmy w związku z przejściem na testowanie wartości firmy.
- Korekta umorzenia/amortyzacji wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.
- Prezentacja podatku VAT do odliczenia w należnościach.
- Wyłączenie podatku akcyzowego z przychodów i kosztów.

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

WYBRANE DANE FINANSOWE	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
	4 kwartały 2009 narastająco	4 kwartały 2008 narastająco	4 kwartały 2009 narastająco	4 kwartały 2008 narastająco
POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
I. Przychody ze sprzedaży	15 816	83 679	3 644	23 691
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-58 814	-8 995	-13 550	-2 547
III. Zysk (strata) brutto	-63 792	-12 456	-14 697	-3 527
IV. Zysk (strata) netto	-60 725	-9 970	-13 990	-2 823
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 980	6 836	-917	1 935
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 449	-18 745	795	-5 307
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 512	13 836	-579	3 917
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 043	1 928	-701	546
POZYCJE BILANSU	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
IX. Aktywa razem	93 593	156 104	22 782	37 413
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 027	81 362	19 480	19 500
XI. Zobowiązania długoterminowe	17 107	35 156	4 164	8 426
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 937	39 903	12 642	9 564
XIII. Kapitał własny	13 566	74 291	3 302	17 805
XIV. Kapitał zakładowy	45 235	45 235	11 011	10 841
XV. Liczba akcji (w szt.)	45 234 949	45 234 949	45 234 949	45 234 949
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-1,34	-0,22	-0,33	-0,05
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	1,64	0,07	0,39
XVIII. Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Opis organizacji emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Grupa Kolastyna S.A. posiada 100% kapitału zakładowego w spółce Ubthe Corporation Limited, która jest zaangażowana w działalność produkcyjną i handlową w branży kosmetycznej na rynku rosyjskim. Posiadane udziały uprawniają Grupę Kolastyna do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej Spółki.

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

Spółka Ubthe Corporation Limited została wyłączona z konsolidacji. Nie objęcie tej spółki sprawozdaniem skonsolidowanym nie zniekształca sprawozdania Grupy Kolastyna S.A. w żaden sposób, ze względu na odpis aktualizacyjny posiadanych udziałów w tej spółce, który nastąpił na dzień 31.12.2009 w wysokości całej wyceny posiadanych udziałów tj. w kwocie 9.282.565 zł (patrz pkt.3).

W dniu 31 grudnia 2008 r. nastąpiła rejestracja połączenia spółek Grupa Kolastyna S.A. i Unicolor S.A. z siedzibą w Łomiankach. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku Unicolor S.A. na Grupę Kolastyna S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej i bez wydawania w zamian za akcje Unicolor S.A. akcji w Grupie Kolastyna S.A.

Spółka Unicolor S.A. zajmowała się produkcją oraz sprzedażą wyrobów kosmetycznych. Działalność spółki Unicolor S.A. skupiała się głównie na produkcji preparatów depilacyjnych (wosków, kremów i pianek) oferowanych pod marką Tanita oraz kosmetyków do makijażu (m.in.: pudrów, fluidów, cieni do powiek i lakierów do paznokci) dostępnych pod marką Paloma.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W dniu 12 lutego 2010 r. Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. podjął w formie uchwały decyzję o zaprzestaniu dalszej działalności spółki Ubthe Corporation Limited z siedzibą na Cyprze oraz o podjęciu kroków w celu likwidacji tej spółki. W związku z tym faktem na dzień 31.12.2009 r. dokonano odpisu aktualizacyjnego na całą wartość udziałów w tej Spółce w kwocie 9.282.565 zł.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2009.

5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień **26 lutego 2010 roku** akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu spółki są:

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZ	Liczba posiadanych akcji Stan na dzień 26.02.2010 r.	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZ (%)
Andrzej Grzegorzewski *	4 400 000	8,85%	4 400 000	8,85%
Dom Maklerski IDM S.A. **	4 501 672	9,06%	4 501 672	9,06%

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

* Prawo do głosowania w imieniu Pana Andrzeja Grzegorzewskiego, w okresie 12 miesięcy, na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy spółki Grupa Kolastyna S.A. posiada Dom Maklerski IDM SA - w wyniku udzielonego mu pełnomocnictwa (ważnego od dnia 10 listopada 2009r.).

** Dom Maklerski IDM SA wraz z akcjami Mocodawcy Andrzeja Grzegorzewskiego w liczbie 4.400.000 sztuk posiada łącznie 17,90% udziału w kapitale zakładowym spółki Grupa Kolastyna S.A. co uprawnia do wykonywania 8.901.672 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego:

W dniu **26 lutego 2009 roku** Zarząd emitenta otrzymał od spółki Dom Maklerski IDMSA informację na temat ujawnienia zmiany udziału w kapitale zakładowym oraz na Walnym Zgromadzeniu spółki Grupa Kolastyna S.A. o następującej treści:

Zgodnie z art. 69 ust. 1 pkt. 1 w związku z art. 87 ust. 1 pkt. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku – O ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539) Dom Maklerski IDMSA zawiadamia, iż w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Kolastyna S.A. poprzez rejestrację przez Sąd Rejonowy akcji serii H (Raport bieżący: nr 22/2010 z dnia 24.02.2010 r.) zwiększył się jego udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Grupa Kolastyna S.A.

Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Dom Maklerski IDMSA posiadał 23 412 (słownie: dwadzieścia trzy tysiące czterysta dwanaście tysięcy) sztuk akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. oraz miał prawo do wykonywania głosów z akcji należących do Pana Andrzeja Grzegorzewskiego w związku z udzielonym pełnomocnictwem ważnym od dnia 10 listopada 2009 r. w liczbie 4 400 000 (słownie: cztery miliony czterysta) sztuk akcji, co łącznie wynosiło 4 423 412 (słownie: cztery miliony czterysta dwadzieścia trzy tysiące czterysta dwanaście) sztuk akcji. Stanowiło to 9,77% w kapitale zakładowym spółki Grupa Kolastyna S.A. przed jego podwyższeniem oraz uprawniało do wykonywania 4 423 412 (słownie: czterech milionów czterystu dwudziestu trzech tysięcy czterystu dwunastu) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki, co stanowiło 9,77% w ogólnej liczbie głosów.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego poprzez rejestrację akcji serii H, które w całości objął Dom Maklerski IDMSA, aktualny stan posiadania akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. przez Dom Maklerski IDMSA wynosi: 4 501 672 (słownie: cztery miliony pięćset jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwie) sztuk akcji, co stanowi: 9,05% w podwyższonym kapitale zakładowym spółki, natomiast wraz z akcjami Mocodawcy Andrzeja Grzegorzewskiego w liczbie 4 400 000 (słownie: cztery miliony czterysta) sztuk akcji, stanowi to 8 901 672 (słownie: osiem milionów dziewięćset jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa) sztuk akcji co stanowi 17,90% w kapitale zakładowym spółki Grupa Kolastyna S.A. oraz uprawnia do wykonywania 8 901 672 (słownie: ośmiu milionów dziewięćset jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Grupa Kolastyna.

Dom Maklerski IDMSA informuje, iż podmioty zależne od DM IDM SA nie posiadają akcji spółki Grupa Kolastyna S.A.

Jednocześnie DM IDMSA informuje, iż brak jest osób wymienionych w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. C

6. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

Dane dotyczące Członków Zarządu (liczba posiadanych akcji spółki Grupa Kolastyna S.A.)

Imię i nazwisko	Stan na dzień 16.11.2009	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 26.02.2010
Monika Nowakowska	0	0	0	0
Mariusz A. Roman	0	0	0	0

Dane dotyczące Członków Rady Nadzorczej (liczba posiadanych akcji spółki Grupa Kolastyna S.A.)

Imię i nazwisko	Stan na dzień 16.11.2009	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 26.02.2010
Grzegorz Leszczyński	0	0	0	0
Paweł Zaremba-Śmietański	0	0	0	0
Bartosz Rączkowiak	0	0	0	0
Andrzej Rabenda	0	0	0	0
Karol Kolouszek	0	0	0	0
Piotr Derlatka	0	0	0	0

Pan Grzegorz Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej emitenta pełni funkcję Prezesa Zarządu spółki Dom Maklerski IDM SA, Pan Piotr Derlatka – Członek Rady Nadzorczej pełni funkcję Prokurenta spółki Dom Maklerski IDM SA. Ilość akcji posiadana przez Dom Maklerski IDM SA została opisana w pkt 5 powyżej.

7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W IV kwartale 2009 r. łączna wartość toczących się postępowań sądowych w zakresie wierzytelności oraz zobowiązań nie przekraczała 10% wartości kapitałów własnych Grupy Kolastyna S.A.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W dniu 3 listopada 2009 roku został podpisany aneks nr 2 do umowy pożyczki zawartej w dniu 14 listopada 2008 roku pomiędzy Przewodniczącym Rady Nadzorczej – Panem Andrzejem Grzegorzewskim - (Pożyczkodawca), a spółką Grupa Kolastyna S.A. (Pożyczkobiorca). Na mocy aneksu Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu Pożyczkodawcy kwoty pożyczki w terminie do 30 listopada 2010 roku.

9. Informacje o udzieleniu przez GK S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych GK S.A.

W IV kwartale 2009 roku Grupa Kolastyna S.A. ani jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń spełniających wymienione kryteria.

10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Do głównych czynników ryzyka związanych z działalnością Emitenta zaliczamy:

- a) ryzyko związane z kontynuacją działalności, związane ze zgłoszonym w dniu 20.01.2010 r. przez członków Zarządu spółki wnioskiem o upadłość z możliwością zawarcia układu,

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

- b) ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetycznym,
- c) ryzyko związane z nasileniem konkurencji,
- d) ryzyko znacznego obniżenia marż,
- e) ryzyko związane ze wzrostem zainteresowania zagranicznymi kosmetykami,
- f) ryzyko związane z rynkiem finansowym, ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka walutowego,
- g) ryzyko związane z pracami badawczo rozwojowymi nad nowymi produktami,
- h) ryzyko związane z sezonowością sprzedaży,
- i) ryzyko związane z zarządzaniem coraz większą gamą marek,
- j) ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników,
- k) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski,
- l) ryzyko związane z procesem inwestycyjnym.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W dniu 10 listopada 2009 Zarząd Grupy Kolastyna zawarł umowę z Domem Maklerskim IDM Spółka Akcyjna (DM IDM SA) objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Na podstawie ww. umowy DM IDM SA objął łącznie 4.478.260 sztuk akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł każda spółki Grupa Kolastyna SA po cenie emisyjnej 1 zł za każdą akcję. Dzięki tej transakcji Spółka pozyskała nowego inwestora, który dostrzega potencjał Grupy Kolastyna. W perspektywie długoterminowej przyczyni się to do umocnienia pozycji Spółki na rynku oraz wzrostu jej wiarygodności wobec inwestorów, kontrahentów i klientów. Pozyskane środki finansowe emitent zamierza przeznaczyć na poprawę płynności, w tym krótkoterminowe finansowanie bieżącej działalności, co z kolei w sposób istotny przyspieszy dokończenie realizowanych przez Spółkę procesów restrukturyzacyjnych. W dniu 23.02.2010r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia zarejestrował podwyższenie kapitału spółki w kwocie 4.478.260 zł.

W dniu 11 stycznia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie emitenta podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 15.000.000 zł wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 20 stycznia 2010 r. Członkowie Zarządu Pan Aleksander Siuda oraz Pani Jolanta Kubicka złożyli w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

W dniu 12 lutego 2010 nowy Zarząd Spółki podjął uchwałę o odstąpieniu od uzupełniania wniosku z dnia 20 stycznia 2010 roku (licząc się jednocześnie z konsekwencjami w postaci jego zwrotu), celem opracowania i złożenia nowego, kompletnego i opartego na rzeczywistym stanie faktycznym wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Na powyższą decyzję wpływ miały następujące elementy:

- a) przeprowadzona w ostatnich dniach analiza dokumentacji księgowej Spółki wykazała, iż liczne pozycje aktywów ujęte zostały w wartościach nie oddających nie tylko ich wartości zbywczej ale również godziwej, w związku z czym koniecznym stało się ponowne kompleksowe zbadanie aktualnej sytuacji finansowej Spółki;
- b) trwają rozmowy na temat możliwości restrukturyzacji zobowiązań wobec wierzycieli o charakterze kluczowym z punktu widzenia możliwości kontynuowania działalności gospodarczej Spółki (banki);
- c) prowadzone są negocjacje z potencjalnymi inwestorami wyrażającymi chęć dokapitalizowania Spółki;
- d) celem do jakiego dąży Zarząd Spółki pozostaje niezmiennie kompleksowa restrukturyzacja Spółki, obejmująca w pierwszym etapie kontynuowanie/odbudowanie dotychczasowych relacji biznesowych a

GRUPA KOLASTYNA S.A. jednostkowy raport za IV kwartał 2009 r.

następnie sukcesywny ich rozwój, wobec czego koniecznym jest skonstruowanie rzetelnych propozycji układowych zawierających wskazanie realnych źródeł finansowania układu, co z kolei wymaga podjęcia licznych i czasochłonnych czynności.

12. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

Sprzedaż produktów emitenta, w podziale na główne grupy asortymentowe

Poniższa tabela przedstawia udział poszczególnych grup asortymentowych w całkowitej wartości sprzedaży w Grupie Kolastyna w raportowanym okresie.

Grupa asortymentowa	IV kwartał 2009		IV kwartał 2008	
	wartość	%	wartość	%
Pielęgnacja	-5 818	53	11 104	75
Perfumeria	-505	4	4 002	27
Opalanie	-5 140	47	-462	-3
Usługi niematerialne i materiały	473	-4	113	1
Łącznie	-10 990	100	14 757	100

W IV kwartale 2009 została dokonana weryfikacja przychodów ze sprzedaży za cały 2009 rok w kwocie 13.399.560 zł ze względu na zwrot towarów dokonany przez odbiorców w ramach sprzedaży komisowej, a zaliczony w poprzednich okresach do przychodów ze sprzedaży w tej kwocie.