

Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej

JEDNOSTKOWY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2010

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ [w tys. zł]	stan na 30.09.2010 koniec III kwartału 2010	stan na 30.06.2010 koniec II kwartału 2010	stan na 31.12.2009 koniec poprzedniego roku obrotowego	stan na 30.09.2009 koniec III kwartału po korekcie prezentacyjnej*
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe	51 787	51 371	64 471	82 277
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	42 119	42 088	44 277	44 518
- wartość firmy	16 004	16 004	16 004	16 004
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 877	1 500	12 349	18 019
3. Należności długoterminowe	107	99	166	163
4. Inwestycje długoterminowe	5	5	0	9 283
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	5	5	0	9 283
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	5	5	0	9 283
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 679	7 679	7 679	10 294
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 679	7 679	7 679	10 294
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	28 108	41 551	24 356	53 327
1. Zapasy	5 267	3 701	3 918	11 911
2. Należności krótkoterminowe	13 078	28 232	17 128	40 997
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	13 078	28 232	17 128	40 040
2.3. Z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	957
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 721	9 531	3 243	106
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	388	171	607	106
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	480	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	388	171	127	106
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	9 333	9 360	2 636	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42	87	67	313
Aktywa, razem	79 895	92 922	88 827	135 604

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ [w tys. zł]	stan na 30.09.2010 koniec III kwartału 2010	stan na 30.06.2010 koniec II kwartału 2010	stan na 31.12.2009 koniec poprzedniego roku obrotowego	stan na 30.09.2009 koniec III kwartału po korekcie prezentacyjnej*
PASYWA				
A. Kapitał własny	19 139	19 111	9 236	61 178
1. Kapitał zakładowy	54 690	54 690	45 235	45 235
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	0	0	31 355	37 210
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	4 478	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-40 477	-40 477		-8 154
8. Zysk (strata) netto	4 926	4 898	-71 832	-13 113
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 756	73 811	79 591	74 426
1. Rezerwy na zobowiązania	3 817	7 645	8 740	5 211
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 269	3 069	3 169	3 399
1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	33	33	33	115
a) długoterminowa	33	33	33	115
b) krótkoterminowa	0	0	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy	515	4 543	5 538	1 697
a) długoterminowa	0	0		0
b) krótkoterminowa	515	4 543	5 538	1 697
2. Zobowiązania długoterminowe	522	10 082	10 450	25 313
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0		0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	522	10 082	10 450	25 313
2.2.1 Kredyty i pożyczki	0	9 935	10 032	23 529
2.2.2 Zobowiązania handlowe i pozostałe	522	147	418	1 784
3. Zobowiązania krótkoterminowe	54 557	53 558	57 399	43 087
3.1. Wobec jednostek powiązanych	175	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	54 216	53 392	57 225	42 913
3.3. Zobowiązania z tyt.pod.dochodowego	0	0	0	0
3.4. Fundusze specjalne	166	166	174	174
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 860	2 526	3 002	815
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 860	2 526	3 002	815
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	1 860	2 526	3 002	815
C. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa, razem	79 895	92 922	88 827	135 604

*** Korekta prezentacyjna**

Spółka dokonała korekty prezentacyjnej sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonej na dzień 30 września 2009 r.

W zaprezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30.09.2009 r. zmianie uległy:

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

Zaprezentowana korekta nie miała wpływu na wynik finansowy za III kwartał 2009.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [w tys. zł]	III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	3 kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartał 2009 okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	3 kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	9 132	25 637	3 836	26 806
Koszty własny sprzedaży	5 191	12 921	3 460	14 277
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 941	12 716	376	12 529
Koszty sprzedaży	1 429	4 315	3 223	9 355
Koszty ogólnego zarządu	2 497	7 848	3 893	15 370
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 449	8 919	-899	-651
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 464	9 472	-7 639	-12 847
Zysk (strata) z inwestycji	0	0	0	0
Przychody finansowe	17	67	305	708
Koszty finansowe	1 254	4 513	1 743	4 041
Zysk (strata) brutto	227	5 026	-9 077	-16 180
Podatek dochodowy	200	100	-1 946	-3 067
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	27	4 926	-7 131	-13 113
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0	0	0	0
Strata netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto ogółem	27	4 926	-7 131	-13 113
Liczba akcji (w szt.)	54 690 414	54 690 414	45 234 949	45 234 949
Zysk podstawowy / rozwodniony na jedną akcję zwykłą	0,00	0,09	-0,16	-0,29

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w tys. zł]	3 kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	3 kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 po korekcie prezentacyjnej**
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	4 926	-13 113
II. Korekty razem	-4 045	16 870
1. Amortyzacja	736	2 354
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 900	2 746
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 041	183
5. Zmiana stanu rezerw	-5 023	29
6. Zmiana stanu zapasów	-1 349	4 024
7. Zmiana stanu należności	4 165	7 746
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	467	-1 053
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0
10. Inne korekty	100	841
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	881	3 757
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	13 874	5 873
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 474	5 873
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
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	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	400	0
II. Wydatki	387	2 673
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	387	2 673
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	13 487	3 200
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 503	7 646
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	2 750
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	4 896
4. Inne wpływy finansowe	1 503	0
II. Wydatki	15 610	14 600
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	3 866	9 704
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	8 688	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	610	843
8. Odsetki	2 446	2 397
9. Inne wydatki finansowe		1 656
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	-14 107	-6 954
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	261	3
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (G- F)	261	-3 064
F. Środki pieniężne na początek okresu	127	3 170
G. Środki pieniężne na koniec okresu	388	106

**** Korekta prezentacyjna**

Spółka dokonała korekty prezentacyjnej rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego na dzień 30 września 2009 r. Dokonana korekta nie wpłynęła na saldo środków pieniężnych wykazane w raporcie za III kwartał 2009.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM [w tys. zł]	3 kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	3 kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 236	74 292
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 236	74 292
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	45 235	45 235
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	9 455	0
a) zwiększenia (z tytułu)	9 455	0
- emisji akcji	9 455	0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	54 690	45 235
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany akcji własnych	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	31 355	37 210
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-31 355	0
a) zwiększenie (z tytułu)	-2 299	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku	-2 299	0
- agio	0	0
- umorzenie akcji własnych	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	-29 056	0
- koszty emisji	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	0	37 210
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-71 832	-8 154
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-71 832	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenia	0	0
- podział zysku z lat ubiegłych	0	0
- pozostałe agio	0	0
- pozostałe	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	31 355	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	31 355	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0
- wypłata dywidendy	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 299	-8 154
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-2 299	-8 154
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-40 477	-8 154
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7. Wynik netto	4 926	-13 113
a) zysk netto	4 926	0
b) strata netto	0	-13 113
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	19 139	61 178

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne

Podstawowe informacje o spółce

Firma:	Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna w upadłości układowej
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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Prezentowane dane porównywalne za kwartał poprzedniego roku obrotowego

Prezentowane dane porównywalne za III kwartał poprzedniego roku obrotowego stanowi sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 30.09.2009 r. oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za III kwartał 2009 r.

Zarys ogólny działalności

Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej to polskie przedsiębiorstwo działające w branży kosmetycznej. Działalność Spółki koncentruje się na opracowywaniu i sprzedaży nowoczesnych kosmetyków do pielęgnacji twarzy i ciała, wyrobów perfumeryjnych, preparatów do depilacji oraz kosmetyków do makijażu. W portfolio Spółki znajdują się następujące marki: **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 emitenta 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. Główne rynki eksportowe to: Rosja, Ukraina, Białoruś i Litwa.

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. W celu zwiększania uzyskiwanych marż oraz dywersyfikacji oferty

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

produktowej, Spółka stopniowo wprowadza nowe preparaty na wyższą półkę cenową w segmencie ekonomicznym. Ofertę Grupy można podzielić na kilka głównych grup asortymentowych:

- linie pielęgnacyjne i specjalistyczne do twarzy,
- linie pielęgnacyjne i specjalistyczne do ciała,
- wyroby perfumeryjne dla kobiet i mężczyzn,
- preparaty do depilacji
- produkty uzupełniające.

Produkty pielęgnacyjne i specjalistyczne emitenta oferowane są w zindywidualizowanych seriach produktowych składających się z preparatów tworzących linie pielęgnacyjne, kierowane do określonych grup odbiorców. Za największą grupę produktową w ofercie emitenta 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, a następnie preparaty do depilacji.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30.09.2010 r. wynosi 54.690.414,00 zł (słownie: pięćdziesiąt cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta czternaście złotych i dzieli się na 54.690.414 (pięćdziesiąt cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta czternaście) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Niniejsze sprawozdanie finansowe za III kwartał 2010 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.

Sprawozdania finansowe Spółki za III kwartał 2010 zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kolastyna S.A. w upadłości układowej w dającej się przewidzieć przyszłości. W opinii Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie emitenta w dniu 12 kwietnia 2010 roku podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki.

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 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).

Łącznie na dzień 30.09.2010 roku wartość firmy wynosi 16.004 tys. PLN

Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości. Test na utratę wartości firmy został przeprowadzony na 30.06.2010 przez niezależnego biegłego. Test potwierdził wartość firmy na poziomie 16.004 tys. zł.

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. W roku 2010 roku koszty prac rozwojowych nie były ponoszone.

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 30.09.2010 roku pozostają następujące wartości niematerialne o znacznej wartości:

- Znaki towarowe Lider i Wars – 19.693 tys. zł
- Znak towarowy Tanita – 3.601 tys. zł
- Znak towarowy Paloma – 1.315 tys. zł.

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

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.

W okresie III kwartału 2010 nie dokonywano odpisów aktualizacyjnych wartości niematerialnych i prawnych.

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%
- środki transportu od 14,0% do 33,0%
- 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 okresie III kwartału 2010 nie dokonywano odpisów aktualizacyjnych środków trwałych.

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

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

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. Spółka nie dokonywała inwestycji długoterminowych w okresie sprawozdawczym.

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 okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących zapasów.

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.

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

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 okresie sprawozdawczym dokonano wyksięgowania z bilansu (spisania) należności, objętych wcześniej odpisem aktualizacyjnym na kwotę 2.406 tys. zł. Należności te pochodziły z lat 2003-2009. W związku z okresem przeterminowania i rozpoznaniem faktycznej nieściągalności tych należności zostały uznane za stracone.

Ze względu na wcześniejsze (na dzień 31.12.2009) pokrycie odpisem aktualizacyjnym tych należności wyksięgowanie w/w kwoty z bilansu nie miało wpływu na wynik finansowy spółki.

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.

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.

W dniu 24.04.2010 uprawomocniła się decyzja Sądu Rejonowego w Krakowie dotycząca wszczęcia postępowania upadłościowego układowego z wierzycielami spółki. Oznacza to, że spółka z mocy prawa nie będzie regulować zobowiązań powstałych przed datą ogłoszenia decyzji sądu o wszczęciu tego postępowania tj. przed datą 16.04.2010. Zobowiązania te zostaną zaspokojone w toku postępowania układowego. Fakt ten może wpłynąć na wysokość zobowiązań spółki w przyszłych kwartałach w związku z planowaną redukcją zobowiązań spółki wchodzących do układu. Wysokość tej redukcji zostanie przegłosowana przez wierzycieli na Zgromadzeniu Wierzycieli zwołanym przez Sąd. Głosowanie propozycji układowych nastąpi najprawdopodobniej w marcu 2011 r.

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.

Inwestycje krótkoterminowe

W inwestycjach krótkoterminowych na dzień 30.06.2010 występuje kwota 9.333 tys. zł. W pozycji tej ujęto nieruchomości należące do spółki, a przeznaczone do sprzedaży. Spółka przeznaczyła do sprzedaży nieruchomości, które planowała wykorzystać lub wykorzystywała we wcześniejszych okresach w procesie produkcji i magazynowania.

Różnice kursowe

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 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.

W III kwartale 2010 roku nie wystąpiły istotne różnice w wycenie aktywów ze względu na różnice kursowe.

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.

W III kwartale 2010 roku nastąpiło rozwiązanie rezerw utworzonych na koniec 2009 w kwocie 4.028 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Grupa Kolastyna uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Spółka nie posiada aktualnie zobowiązań pozabilansowych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

- 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.

W III kwartale zmniejszyła się kwota rozliczeń międzyokresowych biernych głównie z tytułu rozliczenia bonusów okresowych przyznawanych odbiorcom oraz rozliczenia surowców powierzonych dostawcom do przerobu w łącznej kwocie 666 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów spółki obejmują w szczególności:

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

W III kwartale 2010 nie występowały rozliczenia w zakresie międzyokresowych przychodów.

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.

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

W III kwartale 2010 nie wystąpiły istotne zdarzenia w zakresie rezerw na podatek dochodowy. 1

Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Kapitał zakładowy obejmuje kapitał unormowany przepisami kodeksu spółek handlowych odzwierciedlający nominalną wartość akcji pokrytych gotówką, aportem lub majątkiem przejmowanych spółek. Podwyższenie kapitału akcyjnego, które nastąpiło w I kwartale 2010 roku opisano w rozdziale: „Kapitał zakładowy”.

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. W związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym za rok 2009 straty w wysokości 69.533 tys. zł spółka jest zobowiązana do pokrycia tej straty z posiadanych kapitałów własnych. W dniu **30 czerwca 2010 r.** Zwyczajne Walne Zgromadzenie emitenta podjęło uchwały dotyczące zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009 i zdecydowało o przeznaczeniu kapitału zapasowego w kwocie 31.355.000 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat jednostki 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.

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

W III kwartale 2010 roku spółka osiągnęła 9 132 tys. zł przychodów z działalności bieżącej. Spółka planuje dalszy wzrost sprzedaży w następnych miesiącach 2010 roku.

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. W III kwartale 2010, dzięki przeprowadzonej restrukturyzacji poziom kosztów ogólnego zarządu kolejny raz się obniżył w porównaniu do poprzednich okresów sprawozdawczych. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego koszt ten obniżył się o 35,8%

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 odroczona w rachunku zysków i strat 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. Poziom tych aktywów został na koniec 2009 obniżony do 7.678.000 zł. W III kwartale 2010 roku nie nastąpiły przesłanki do dalszej weryfikacji tych aktywów.

III kwartał 2010 był pierwszym od 1,5 roku kwartałem, w którym spółka uzyskała rentowność na działalności podstawowej.

3. Zastosowane kursy walut

Wybrane dane finansowe prezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EURO ustalonego przez Narodowy Bank Polski na koniec III kwartału 2010 oraz na dzień 31.12.2009 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:

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

Data	EURO	PLN	Data	EURO	PLN
2010.01.31	1 EURO	4,0616	2009.01.31	1 EURO	4,4392
2010.02.28	1 EURO	3,9768	2009.02.28	1 EURO	4,6578
2010.03.31	1 EURO	3,8622	2009.03.31	1 EURO	4,7013
2010.04.30	1 EURO	3,9020	2009.04.30	1 EURO	4,3838
2010.05.31	1 EURO	4,0770	2009.05.31	1 EURO	4,4588
2010.06.30	1 EURO	4,1458	2009.06.30	1 EURO	4,4696
2010.07.31	1 EURO	4,0080	2009.07.31	1 EURO	4,1605
2010.08.31	1 EURO	4,0038	2009.08.31	1 EURO	4,0998
2010.09.30	1 EURO	3,9870	2009.09.30	1 EURO	4,2226
Średnia arytmetyczna za 2010 r.		4,0027	Średnia arytmetyczna za 2009 r.		4,3993

Kurs EUR na dzień 31.12.2009 r. 4,1082 PLN.

4. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W III kwartale roku 2010 nie zostały zmienione zasady rachunkowości.

5. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

Zestawienie ruchu rezerw w 3 kwartałach 2010 r. (dane w zł)

Wyszczególnienie	Odpis aktualizujący należności handlowe	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
stan na 31.12.2009	10 348 113,76	33 338,00	5 537 975,97	15 919 427,73
rozwiązanie/wykorzystanie rezerw	9 710 412,42	0,00	7 160 103,42	16 870 515,84
utworzenie rezerw	0,00	0,00	4 542 967,83	4 542 967,83
stan na 30.09.2010	637 701,34	33 338,00	2 920 840,38	3 591 879,72

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

Do najważniejszych zdarzeń związanych z prowadzonymi przez Zarząd działaniami w zakresie restrukturyzacji Spółki III kwartale 2010 roku należą:

- Podpisanie Porozumienia z BRE Bank S.A. w sprawie zasad spłaty wypowiedzianych przez bank umów kredytowych,
- Spółka zawarła porozumienie o odroczeniu do dnia 15 kwietnia 2011 r. terminu płatności obligacji serii E w kwocie 3.000.000 zł.

Wykaz najważniejszych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport:

1) W dniu **13 sierpnia 2010 r.** Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 812/2010 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 4.977.205 (cztery miliony dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy dwieście pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii I spółki Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej o wartości nominalnej 1 zł (jeden złotych) każda, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLKLSTN00017", co nastąpiło w dniu 17 sierpnia 2010 r.

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

2) W dniu **2 września 2010 r.** Pan Andrzej Grzegorzewski poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku dokonania w dniu 1 września 2010 r. transakcji sprzedaży akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej („Spółka”) zmniejszył się jego udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji Pan Andrzej Grzegorzewski posiadał 5.274.220 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 9,64% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 5.274.220 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,64% w ogólnej liczbie głosów.

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

3) W dniu **24 września 2010 r.** Zarząd Spółki podpisał Porozumienie z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), którego przedmiotem jest określenie zasad spłaty zobowiązań Spółki wobec Banku wynikających z wypowiedzianych przez Bank następujących umów kredytowych:

1. Umowy Kredytowej nr 07/156/04/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym zawartej w dniu 05.10.2004 r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010 r. wynosiła 1.103.605,36 PLN w tym: zadłużenie główne w wysokości 1.092.193,41 PLN.

2. Umowy Kredytowej nr 07/043/09/Z/OB o kredyt obrotowy złotowy zawartej w dniu 02.04.2009r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010r. wynosiła 2.760.511,37 PLN, w tym zadłużenie główne w wysokości 2.582.098,95 PLN.

3. Umowy Kredytowej nr 07/022/08/Z/IN o kredyt inwestycyjny złotowy zawartej w dniu 13.03.2008r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010r. wynosiła 9.892.223,11 PLN, w tym zadłużenie główne w wysokości 9.661.666,62 PLN.

4. Umowy Kredytowej nr 03A005/04/Z/OB o kredyt obrotowy multiwalutowy zawartej w dniu 26.01.2004r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010r. wynosiła 1.958.185,12 PLN, w tym zadłużenie główne w wysokości 1.819.504,00 PLN.

Podpisane Porozumienie reguluje harmonogram spłaty kredytu bieżącego nr 07/156/04/Z/VV w ratach miesięcznych w łącznej kwocie 1.092.193,41 PLN do dnia 28 lutego 2011 r. Po tym terminie Bank rozważy ustalenie nowego harmonogramu spłaty pozostałych kredytów. W wyniku podpisanego Porozumienia zmniejszeniu uległy naliczane przez Bank odsetki od kwot zadłużenia głównego, z poziomu odsetek ustawowych do stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększonej o 4,5 punktów procentowych marży Banku.

W przypadku naruszenia warunków podpisanego Porozumienia, nie zawarcia prawomocnego układu sądowego z wierzycielami Spółki lub umorzenia postępowania upadłościowego w okresie ważności Porozumienia, Bank będzie uprawniony do wypowiedzenia zawartego Porozumienia.

Podpisane Porozumienie jest kolejnym etapem w procesie restrukturyzacji Spółki, stanowi zwięźczenie prowadzonych przez Zarząd negocjacji z Bankiem oraz ogranicza koszty finansowe bieżącej obsługi zadłużenia Spółki.

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

W okresie 2010 wystąpiły 3 zdarzenia nietypowe mające duży wpływ na osiągane wyniki finansowe Spółki:

1. W dniu 11 marca 2010 r. spółka złożyła w Sądzie Rejonowym w Krakowie wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. W dniu 16 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, o co wnioskowała Spółka w swoim wniosku z dnia 11 marca 2010 r. Sąd zachował zarząd własny upadłego oraz wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Barbara Fela oraz nadzorcę sądowego Panią Henrykę Rola-Podczaska. Sąd wezwał wszystkich wierzycieli Spółki do zgłaszania swoich wierzytelności w terminie do 30 czerwca 2010 roku.

Rozpoczęcie postępowania układowego z wierzycielami jest z punktu widzenia spółki bardzo korzystne pozwoliło bowiem na wstrzymanie zdecydowanej większości postępowań egzekucyjnych toczących się wobec spółki. Od momentu uprawomocnienia się układu spółka z mocy prawa nie reguluje niezabezpieczonych zobowiązań powstałych przed dniem 16.04.2010, które to zobowiązania zostaną zaspokojone w toku postępowania układowego. Przewidywana jest redukcja tych zobowiązań o nie więcej niż 40% ich kwoty oraz rozłożenie tych zobowiązań na raty w okresie do 2015 roku.

Postanowienie Sądu uprawomocniło się w dniu 24.04.2010 r.

2. Występujący w okresie stycznia i lutego brak możliwości sfinansowania zapasu wyrobów przeznaczonych do sprzedaży, który spowodował znaczący spadek przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2010 roku.

3. W dniu 30 czerwca 2010 r. spółka podpisała umowę sprzedaży marki "Kolastyna" na rzecz spółki Sarantis Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie

Cena sprzedaży marki "Kolastyna" wyniosła 11.590.000 zł brutto (9.500.000 zł netto) bez wliczania w to produktów i surowców Część ceny, w wysokości 7.698.062,67 zł została przeznaczona na spłatę w całości obligacji serii F, G, H i części obligacji serii E, zabezpieczonych rzeczowo na znaku parasolowym K Kolastyna Laboratorium.

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

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

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

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.

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

W raportowanym okresie Spółka spłaciła wyemitowane obligacje serii K w łącznej kwocie 908 tys. zł oraz spłaciła część obligacji serii M w kwocie 850 tys. zł.

W dniu **29 września 2010 r.** Zarząd Spółki podpisał Porozumienie z Obligatariuszem w sprawie odroczenia do dnia 15 kwietnia 2011 r. terminu płatności pozostałych do spłaty obligacji spółki Grupa Kolastyna S.A. serii E w

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

kwocie 3.000.000 zł, których pierwotna zapadalność przypadała na dzień 30 września 2010 r. Jest to największa pozostała do spłaty seria obligacji.

Począwszy od dnia 1 października 2010r. do dnia całkowitej spłaty obligacji serii E Spółka będzie płacić odsetki od pozostałej do spłaty kwoty tych obligacji według stopy procentowej wynoszącej 13% w skali roku. Zgodnie z podpisanym Porozumieniem - po uprzednim zawiadomieniu Obligatariusza, Spółka będzie mogła dokonać spłaty obligacji w całości lub części także w terminie wcześniejszym.

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) W dniu **1 października 2010 r.** Spółka podpisała aneks do umowy zawartej z MPS International Ltd Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie. Podpisany aneks zmienia szczegółowe warunki płatności za wyprodukowane wyroby kosmetyczne przez MPS na zlecenie Spółki. Aneks przewiduje uzyskanie przez Spółkę kredytu kupieckiego w kwocie 1.000.000 zł. Jednocześnie na mocy podpisanego aneksu Spółka będzie mogła zlecać produkcję zatwierdzonych przez obie strony w specyfikacji wyrobów zgodnie z podpisaną umową również innym podmiotom.

2) W dniu **13 października 2010 r.** Spółka podpisała umowę handlową ze spółką "Heinz Glas Działdowo" Sp. z o.o. z siedzibą w Działdowie, której przedmiotem jest wytwarzanie przez Heinz Glas Działdowo opakowań według specyfikacji dostarczonej przez Spółkę.

3) W dniu **27 października 2010 r.** została podpisana umowa pożyczki ze spółką Wad Group LLC z siedzibą w stanie Nowy Jork. ("Pożyczkodawca"). Na podstawie ww. umowy Pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 1.000.000 zł. Spółka zobowiązała się do zwrotu pożyczki w terminie do dnia 05.01.2012 r. wraz z należnymi odsetkami. Pożyczkodawca ma prawo zażądania od Spółki konwersji kwoty pożyczki wraz z ratami odsetkowymi na akcje w kapitale zakładowym Spółki.

4) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu **3 listopada 2010 r.** podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu emitenta związaną z planowaną zmianą nazwy Spółki z obecnej „Grupa Kolastyna” Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie na Miraculum Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie. Uchwała NWZ wejdzie w życie z dniem rejestracji jej przez Sąd Rejestrowy.

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.

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

Zobowiązania finansowe (w tys. PLN)	30.09.2010	30.09.2009
Długoterminowe:	522	25 312
Kredyty bankowe	0	18 528
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	5 000
Inne zobowiązania finansowe	522	1 784
Krótkoterminowe:	40 021	24 137
Kredyty bankowe	34 406	16 799
Pożyczki	0	1 695
Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 205	3 970
Inne zobowiązania finansowe	1 410	1 673

14. Transakcje ze spółkami powiązаныmi

Na dzień 30.09.2010 r. zidentyfikowano podmiot powiązany – Dom Maklerski IDM S.A. ze względu na pełnomocnictwo do wykonywania głosu z tytułu 4.400.000 akcji posiadanych przez Andrzeja Grzegorzewskiego spółka DM IDM SA posiada na dzień 30.09.2010 r. - w rozumieniu MSR 28.7, istotny wpływ na działalność Spółki Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej.

Transakcje z podmiotem powiązanym zawierane były na warunkach odpowiadających warunkom rynkowym. Łączna wartość transakcji (usług świadczonych przez podmiot powiązany w stosunku do spółki) zawartych w okresie sprawozdawczym wyniosła 32 tys. zł. Na dzień 30.09.2010 r. saldo zobowiązań Spółki wobec podmiotu powiązanego wyniosło 175 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym podmiot powiązany posiadał emitowane przez Spółkę obligacje serii I, J, K, L, M. Zobowiązania kapitałowe Spółki z tego tytułu na dzień 30.09.2010 r. wyniosły 1.114 tys. zł.

15. Kapitał Spółki wg stanu na dzień 30 września 2010 r.

Wysokość kapitału zakładowego: 54.690.414,00 zł

Wysokość kapitału docelowego: 10 022 795,00 zł

Liczba akcji wszystkich emisji: 54.690.414 sztuk

Wartość nominalna akcji: 1 zł

Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego: 54.690.414,00 zł

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

Kapitał zakładowy emitenta 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”,
4.478.260 akcji zwykłych na okaziciela **serii H** oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”.
4.977.205 akcji zwykłych na okaziciela **serii I** oznaczonych numerami od 0000001 do 4977205.

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.

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	
POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2010 narastająco	III kwartał 2009 narastająco	III kwartał 2010 narastająco	III kwartał 2009 narastająco
I. Przychody ze sprzedaży	25 637	26 806	6 405	6 093
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 472	-12 847	2 366	-2 920
III. Zysk (strata) brutto	5 026	-16 180	1 256	-3 678
IV. Zysk (strata) netto	4 926	-13 113	1 231	-2 981
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	881	3 757	220	854
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 487	3 200	3 369	727
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 107	-6 954	-3 524	-1 581
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	261	3	65	1
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
IX. Aktywa razem	79 895	88 827	20 039	21 622
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 756	79 591	15 239	19 374
XI. Zobowiązania długoterminowe	522	10 450	131	2 544
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	54 557	57 399	13 684	13 972
XIII. Kapitał własny	19 139	9 236	4 800	2 248
XIV. Kapitał zakładowy	54 690	45 235	13 717	11 011
XV. Liczba akcji (w szt.)	54 690 414	45 234 949	54 690 414	45 234 949
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,09	-0,29	0,02	-0,07
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,35	0,20	0,09	0,05
XVIII. Wyplacona dywidenda na jedną akcję	0	0	0	0

2. Opis organizacji emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent 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 emitenta do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej Spółki.

Spółka Ubthe Corporation Limited została wyłączona z konsolidacji. Nie objęcie tej spółki sprawozdaniem skonsolidowanym nie zniekształca sprawozdania emitenta 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.

Emitent posiada 50% udziałów w spółce BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (BIONIQ). Spółka BIONIQ została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego - sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem emitenta, ze względu na nieistotność.

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 Spółce nie zaszły zmiany tego rodzaju w okresie III kwartału 2010.

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

W dniu **13 września 2010 r.** Zarząd spółki przekazał do wiadomości publicznej korektę prognozy wyników finansowych na rok 2010.

Po dokonaniu korekty wyników finansowych na rok 2010:

Prognozowane przychody ze sprzedaży: 36.900 tys. PLN (jest to podtrzymanie poprzednio przekazanej do wiadomości publicznej prognozy).

Prognozowany wynik brutto: 6.050 tys. PLN (zwiększenie prognozy o 1.603 tys. PLN).

Prognozowany wynik EBITDA: 11.900 tys. PLN (zwiększenie prognozy o 4.434 tys. PLN).

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

Podstawowymi czynnikami, które wpłynęły na korektę prognozy wyników finansowych są lepsze, od zakładanych uprzednio, wyniki restrukturyzacji kosztowej i finansowej Spółki. Prognoza nie uwzględnia kolejnych planowanych przychodów ze sprzedaży nieruchomości Spółki.

Zarząd podtrzymuje opublikowaną prognozę.

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 **10 listopada 2010 roku** akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu spółki są:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 10.11.2010 r.				
Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZ (%)
Andrzej Grzegorzewski*	5 274 220	9,64%	5 274 220	9,64%

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

GRUPA KOLASTYNA S.A. w upadłości układowej - Raport za III kwartał 2010 r.

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

W dniu **2 września 2010 r.** Pan Andrzej Grzegorzewski poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku dokonania w dniu 1 września 2010 r. transakcji sprzedaży akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej („Spółka”) zmniejszył się jego udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji Pan Andrzej Grzegorzewski posiadał 5.274.220 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 9,64% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 5.274.220 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,64% w ogólnej liczbie głosów.

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

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

Dane dotyczące Członków Zarządu (liczba posiadanych akcji emitenta)

Imię i nazwisko	Stan na dzień 27.08.2010	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 10.11.2010
Monika Nowakowska	0	0	0	0
Mariusz A. Roman	0	0	0	0

Dane dotyczące Członków Rady Nadzorczej (liczba posiadanych akcji emitenta)

Imię i nazwisko	Stan na dzień 27.08.2010	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 10.11.2010
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

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

W III kwartale 2010 r. toczy się postępowanie układowe spółki przed Sądem Rejonowym w Krakowie.

Na obecnym etapie Sąd jest w trakcie weryfikacji zgłoszonych przez wierzycieli wierzytelności układowych. Obecnie ich wartość nie jest dokładnie znana, ale z pewnością przekracza 10% kapitałów własnych emitenta. Zakończenie weryfikacji wierzytelności wchodzących do układu planowane jest na początek 2011 roku.

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 III kwartale 2010 r. transakcje takie nie występowały.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta 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 2010 roku Spółka ani jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń, pożyczek lub gwarancji.

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

Podstawowym zadaniem Spółki na rok 2010 będzie restrukturyzacja finansowa, w tym rozłożenie w czasie spłaty zobowiązań wobec banków oraz wdrożenie postępowania układowego, co pozwoli w konsekwencji na poprawę współczynników płynności bieżącej i szybkiej. Jednocześnie Spółka zakończyła działania w zakresie restrukturyzacji kosztowej polegające głównie na redukcji zatrudnienia do poziomu 75 pracowników oraz wypowiedzeniu znaczącej części umów w zakresie usług obcych. Działania te doprowadziły do znaczącej obniżki kosztów w 2010. W konsekwencji Spółka odzyskała rentowność prowadzonej działalności, zarówno na poziomie rentowności z podstawowej działalności, rentowności operacyjnej, jak i rentowności netto.

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

1. 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.

2. Zarząd emitenta za priorytetowe uznał działania mające na celu przede wszystkim optymalizację kosztów działalności oraz wzmocnienie efektywności operacyjnej. Istotnym elementem wpisującym się w program naprawczy Spółki, jest postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie z 16 kwietnia br. o ogłoszeniu upadłości spółki z możliwością zawarcia układu. Realizacja propozycji układowych: redukcja wierzytelności wchodzących do układu (wyższych kwotowo niż 10.000 zł) o 40% ich wartości, a także przesunięcie terminu spłaty zobowiązań Spółki objętych układem na okres lat 2011-2015 w ustalonych proporcjach, to czynniki który będą miał istotny wpływ na rozwój Spółki w perspektywie najbliższych lat. Ważnym zadaniem na najbliższy okres jest również rozpoczęcie spłaty zobowiązań wobec banków i obligatariuszy. Zarząd liczy, że będzie to możliwe dzięki zyskom z działalności operacyjnej oraz sprzedaży niektórych aktywów, które zamierza zrealizować w bieżącym półroczu. Priorytetowym zadaniem w kontekście sytuacji, w której znajduje się Spółka jest renegocjowanie warunków współpracy z kontrahentami (głównie z firmami produkującymi wyroby na zlecenie emitenta), a także podpisywanie kontraktów z odbiorcami (zarówno dystrybutorami jak i sieciami handlowymi).

3. Na tempo zmian wpływ będzie miał również fakt, czy Zarząd pozyska inwestora zainteresowanego dokapitalizowaniem i dalszym rozwojem emitenta.

4. Polski rynek kosmetyczny okazał się odporny na kryzys i odnotował w 2009 roku wzrost sprzedaży o 13%¹. Stało się tak dzięki temu, że firmy wprowadzają na rynek wiele nowości i dostosowują swoje strategie do zmieniającego się społeczeństwa i jego potrzeb. Szacuje się, że rynek kosmetyków w Polsce jest wart ok. 8-10 mld zł, w zależności od źródła. Według ekspertów w roku 2010 możemy spodziewać się dalszego, min. 5% wzrostu.²

Nasilającym się zjawiskiem, które może mieć wpływ na rozwój Spółki, są wzmożone działania konsolidacyjne na polskim rynku: szwedzki Cederroth, właściciel Sorai przejął Dermikę, koncern farmaceutyczny Sanofi Aventis stał się właścicielem firmy Nepentes, do której należą dermokosmetyczne marki, tj.: Iwostin, Elixine, Propodia. Rodzime marki kosmetyczne, o ugruntowanej pozycji i dużym zaufaniu klientów są obiektem zainteresowania ze strony firm zagranicznych z branż pokrewnych, które dysponują większymi budżetami na działania promocyjne i wdrożenia.

Dobre prognozy rozwoju branży kosmetycznej w Polsce pozwalają zakładać optymistyczne perspektywy rozwoju Spółki Grupy Kolastyna w kolejnych latach. Głównym założeniem strategii Grupy Kolastyna SA jest dążenie do umocnienia pozycji wśród firm kosmetycznych obecnych na rynku krajowym oraz rozwój eksportu. Celem Spółki jest obecność we wszystkich najważniejszych kategoriach kosmetycznych, dzięki rozwijaniu dotychczasowych linii produktowych jak i pozyskiwanie nowych grup docelowych. Plany na najbliższy rok obejmują m.in. wdrożenia innowacyjnych produktów i linii kosmetycznych, ulepszanie receptur, refreshing wybranych serii kosmetycznych. Wzrost udziałów rynkowych Spółka zamierza osiągnąć m.in. poprzez intensywne działania promocyjne (reklama, PR, działania w Internecie) dostosowane do grup docelowych jak i poprzez wzmocnienie pionu sprzedaży.

Podejmowane przez Zarząd Grupy Kolastyna działania mają na celu osiągnięcie satysfakcjonujących wyników finansowych, a tym samym systematyczne podnoszenie wartości firmy w długiej perspektywie.

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 emitenta w raportowanym okresie oraz w okresie porównywalnym.

Grupa asortymentowa	III kwartał 2010		III kwartał 2009	
	wartość	%	wartość	%
Pielęgnacja	3 656	40	2 039	53
Perfumeria	3 597	39	608	16
Opalanie	1 254	14	513	13
Usługi niematerialne i materiały	625	7	676	18
Łącznie	9 132	100	3 836	100

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

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