

Grupa Kolastyna S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT Za I kwartał 2007

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Koniec okresu 31/III/2007	Koniec poprzedniego roku 31/III/2006
I. AKTYWA TRWAŁE	35 426	50 760
1. Wartość firmy	14 303	14 303
2. Wartości niematerialne	3 549	4 220
3. Rzeczowe aktywa trwałe	15 194	30 788
4. Nieruchomości, inwestycje	494	494
5. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	-	-
6. Aktywa finansowe długoterminowe	96	75
7. Należności długoterminowe	-	-
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 791	881
9. Pozostałe aktywa trwałe	-	-
II. AKTYWA OBROTOWE	102 892	63 639
1. Zapasy	18 612	15 703
2. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
3. Aktywa finansowe krótkoterminowe	29	17
4. Należności krótkoterminowe	62 859	43 725
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	62 859	43 725
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
5. Środki pieniężne i ekwiwalenty	20 869	3 798
6. Pozostałe aktywa obrotowe	523	396
A k t y w a r a z e m	138 318	114 399
PASYWA	Koniec okresu 31/III/2007	Koniec poprzedniego roku 31/III/2006
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	82 999	43 460
1. Kapitał własny podmiotu dominującego	74 984	36 755
1.1. Kapitał zakładowy	44 549	37 254
1.2. Kapitał zapasowy	-	-
1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny	108	108
1.4. Akcje własne	-	4 708
1.5. Kapitał pozostały - rezerwowy	-	-
1.6. Niepodzielony wynik finansowy	30 327	4 101
- zysk (strata) z lat ubiegłych	28 933	4 022
- zysk (strata) netto	1 394	80
2. Kapitały mniejszościowe	8 015	6 705
II. ZOBOWIĄZANIA I POZOSTAŁE PASYWA DŁUGOTERMINOWE	6 264	9 109
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 264	9 109
1.1. Zobowiązania finansowe	5 830	8 699
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	179	140
1.3. Rezerwy długoterminowe	255	270
2. Pozostałe pasywa długoterminowe	-	-
III. ZOBOWIĄZANIA I POZOSTAŁE PASYWA KRÓTKOTERMINOWE	49 055	61 829
1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	48 607	58 143
1.1. Zobowiązania finansowe	21 486	20 944
1.2. Rezerwy krótkoterminowe	1 428	178
1.3. Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 088	37 021
1.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 606	-
2. Pozostałe pasywa krótkoterminowe	448	3 686
P a s y w a r a z e m	138 318	114 399

GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał 2007r.	I kwartał 2006r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	20 757	17 786
Koszt własny sprzedaży	9 412	9 123
Zysk (strata) ze sprzedaży	11 345	8 663
Koszty sprzedaży	3 331	2 905
Koszty ogólnego zarządu	5 688	4 762
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	127	155
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 454	1 152
Zysk (strata) z inwestycji		
Przychody finansowe	113	1
Koszty finansowe	859	769
Zysk (strata) brutto	1 708	384
Podatek dochodowy	178	204
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	1 530	180
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Strata netto na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto ogółem	1 530	180
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 394	80
Akcjonariuszom mniejszościowym	136	100
Zysk za okres sprawozdawczy	1 394	80
Średniaważona liczba akcji zwykłych	36 216	37 254
Działalność kontynuowana		
Zysk podstawowy / rozwodniony na jedną akcję zwykłą	0,039	0,002
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk na jedną akcję zwykłą		

GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	I kwartał 2007r.	I kwartał 2006r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)	4 313	3 490
I. Zysk (strata) netto	1 530	80
II. Korekty razem	5 843	3 410
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	858	882
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	144	554
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	85	7
6. Zmiana stanu zapasów	255	752
7. Zmiana stanu należności	7 306	5 365
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 862	6 479
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 663	115
10. Inne korekty netto		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-) - metoda pośrednia	4 313	3 490
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	10 206	298
I. Wpływy	57	16
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	16
2. Z aktywów finansowych, w tym:		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
3. Inne wpływy inwestycyjne netto		
II. Wydatki	10 263	314
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	368	314
2. Na aktywa finansowe, w tym:	9 895	
a) w jednostkach powiązanych	8 395	
b) w pozostałych jednostkach:	1 500	
nabycie aktywów finansowych	1 500	
udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne netto		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 206	298
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	34 805	427
I. Wpływy	45 086	2 000
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	45 086	
2. Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych		2 000
3. Inne wpływy finansowe netto		
II. Wydatki	10 281	1 573
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 170	657
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	7 000	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	128	147
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	231	209
8. Odsetki	727	554
6. Inne wydatki finansowe	25	6

GRUPA KOLASTYNA S.A.

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych cd.	I kwartał 2007r.	I kwartał 2006r.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	34 805	427
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	20 286	3 619
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
F. Środki pieniężne na początek okresu	583	179
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	20 869	3 798

GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	I kwartał 2007r.	I kwartał 2006r.
A. KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		
I. Kapitał własny na początek okresu	37 060	36 652
I.a. Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	37 060	36 652
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	29 549	37 254
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	15 000	
a) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji własnych		
b) zwiększenia (z tytułu)	15 000	
- emisji akcji	15 000	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	44 549	37 254
2. Kapitał zapasowy na początek okresu		
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku		
- włączenie do konsolidacji		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	108	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	108	108
4. Akcje (udziały) własne na początek okresu		- 4 708
umorzenie akcji własnych		
4.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		- 4 708
5. Kapitał pozostały- rezerwowy na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału pozostałego-rezerwowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- opcje menadżerskie		
- z podziału zysku		
5.2. Kapitał pozostały-rezerwowy na koniec okresu		
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
7. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 403	7 403
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 403	4 106
b) zmniejszenia (z tytułu)	15 970	
- pokrycie kosztów emisji	7 414	
- przeniesienie na kapitał zapasowy		
- przeniesienie na kapitał rezerwowy		
- inne (straty a lat ubiegłych, kapitał mniejszości)	8 556	- 7 051
c) zwiększenia (z tytułu)	37 500	
-emisji akcji powyżej wartości nominalnej	37 500	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	28 933	- 2 945
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	28 933	4 022
7.8. Wynik netto bieżącego okresu	1 394	80
a) zysk netto	1 394	80
7.9 Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu		
II. Kapitał własny jednostki dominującej na koniec okresu	74 984	43 460
III. Kapitał własny jednostki dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	74 984	43 460
C. KAPITAŁ WŁASNY	74 984	43 460

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne

Podstawowe informacje o spółce

Firma:	Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	30-960 Kraków, ul. Zabłocie 23
NIP	726 23 92 016
REGON	472905994
Numer telefonu:	(48 12) 295 83 00
Numer telefaksu:	(48 12) 295 83 03
E-mail:	biuro@grupakolastyna.pl
Adres internetowy:	www.grupakolastyna.pl

Zarys ogólny działalności

Grupa Kolastyna S.A. to polskie przedsiębiorstwo działające w branży kosmetycznej, będące podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, którą tworzy wraz ze spółką zależną – Fabryką Kosmetyków Miraculum S.A.

Grupa Kolastyna zajmuje się produkcją kosmetyków, jak również ich sprzedażą. Do najbardziej znanych i cenionych marek Grupy należą marki: Kolastyna i Miraculum oraz marki handlowe: Pani Walewska, Brutal, Chopin. Grupa Kapitałowa działa na rynku sprzedaży detalicznej. Oznacza to, że produkty trafiają do ostatecznych odbiorców (klientów sklepów detalicznych), a dystrybuowane są zazwyczaj poprzez pośredników (hurtowników i detalistów). Produkty Grupy Kapitałowej oferowane są na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych.

Jednym z ważnych elementów w działalności Grupy Kolastyna S.A. jest opracowywanie i wprowadzanie na rynek innowacyjnych receptur, dzięki którym stale podnoszona jest jakość wytwarzanych kosmetyków.

Produkty Grupy Kapitałowej oferowane są pod trzema markami: Laboratorium Kolastyna, Miraculum oraz Juliette Essayer. Ofertę Grupy można podzielić na kilka głównych grup asortymentowych:

- linie kosmetyków pielęgnacyjnych i specjalistycznych do twarzy,
- linie kosmetyków pielęgnacyjnych i specjalistycznych do ciała,
- kosmetyki do opalania,
- produkty perfumeryjne,
- 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 kosmetyki do opalania. Grupa Kolastyna S.A. od wielu lat jest niekwestionowanym liderem w tym segmencie, głównie dzięki emulsjom i olejom z filtrami, oferowanymi pod marką Laboratorium Kolastyna.

Na trzecim miejscu pod względem wartości sprzedaży znajduje się perfumeria. Wysoka wartość sprzedaży tych wyrobów w skali Grupy Kapitałowej to przede wszystkim zasługa wyrobów perfumeryjnych pod marką Miraculum.

Struktura organizacyjna

Grupa Kolastyna S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do Fabryki Kosmetyków Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Polonez Moskwa Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja).

Kapitał zakładowy

Kapitał Zakładowy Emitenta wynosi 44.549.000,00 (czterdzieści cztery miliony pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy) złotych i dzieli się na 44.549.000 (czterdzieści cztery miliony pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) zł każda.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Niniejsze sprawozdanie finansowe za I kwartał 2007 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.

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kolastyna S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. W opinii Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Wartości niematerialne

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

Wartość firmy

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

o.o. (spółka przejmowana). Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości.

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.

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.

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 oraz 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. 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 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.

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.

Dokonana w lipcu 2006 roku przez rzeczoznawcę wycena nieruchomości inwestycyjnych nie wykazała istotnych odchyłań od wartości wykazanej w skonsolidowanym bilansie.

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.

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.

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”. Na dzień bilansowy należności długoterminowe nie wystąpiły.

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.

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 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.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy na Grupie Kapitałowej 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 Kapitałowa 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

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej tworzą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz w przypadku spółki zależnej straty możliwej do odliczenia w przyszłości.

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między rachunkową i podatkową wartością aktywów i pasywów.

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

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

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

Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej stanowi kapitał zakładowy spółki dominującej, który na dzień bilansowy wykazany został w wysokości określonej w statucie i wpisanej w KRS.

Akcje własne

Na dzień 31 XII 2005 spółka dominująca posiadała akcje własne nabyte w wyniku przejęcia spółek Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. i Ann Cosmetics Sp. z o.o. W roku 2006 nastąpiło umorzenie akcji własnych. Obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego 13 stycznia 2006 roku.

Zysk/strata z lat ubiegłych

Zysk/strata z lat ubiegłych odzwierciedla wartość kapitału zapasowego poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej oraz wyników finansowych Grupy Kapitałowej z lat poprzednich.

Kapitał zapasowy w podmiocie dominującym oraz w konsolidowanej spółce zależnej jest przeznaczony na pokrycie strat wykazanych w sprawozdaniach poszczególnych spółek. 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.

Ponadto statut spółki zależnej objętej konsolidacją przewiduje tworzenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na pokrycie strat oraz na umorzenie akcji.

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.

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 odroczonej i bieżącej. Część odroczonej w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez podmiot dominujący i objęty konsolidacją podmiot zależny w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te podmioty działalności.

Konsolidacja sprawozdania finansowego Grupa Kolastyna S.A. ze sprawozdaniem jednostki zależnej – Fabryki Kosmetyków Miraculum S.A. została sporządzona metodą pełną.

Dokonane korekty konsolidacyjne dotyczyły głównie:

- eliminacji wzajemnej sprzedaży i kosztów,
- eliminacji marży odłożonej w zapasach,
- eliminacji wzajemnych należności i zobowiązań.

Ponadto wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów przez jednostkę dominującą w kapitale jednostki zależnej i odpowiadająca jej część kapitału własnego.

Kapitał mniejszości w jednostce zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ustalono na podstawie udziału akcjonariuszy mniejszościowych we własności podmiotu zależnego, według stanu na każdy dzień bilansowy.

Spółka dominująca nie włączyła do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na nieistotne wielkości jednostki powiązanej

- Polonez Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie

3. Zastosowane kursy walut

Do przeliczenia podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano odpowiednio niżej wskazane kursy.

Treść	I kwartał 2007r.	I kwartał 2006r.
	EUR	EUR
Średni kurs na koniec okresu	3,8695	3,9357
	USD	USD
Średni kurs na koniec okresu	2,9058	3,2491
	SEK	SEK
Średni kurs na koniec okresu	0,4142	0,4181
	CHF	CHF
Średni kurs na koniec okresu	2,3815	2,4913
	GBP	
Średni kurs na koniec okresu	5,6867	5,6503
Średni kurs okresu		

4. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W I kwartale roku 2007 nie zostały zmienione zasady rachunkowości.

5. Zmiany wartości szacunkowych

W I kwartale 2007 roku nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym, w dniu 13 lutego 2007, Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, poprzez emisję 15 mln sztuk akcji serii E o jednostkowej cenie nominalnej 1 zł, cena emisyjna uchwałą Zarządu spółki została określona na kwotę 3,50 zł.

Pierwszy kwartał 2007 roku to okres w którym spółka mając do dyspozycji dodatkowe środki finansowe pochodzące z udanej publicznej subskrypcji akcji serii E rozpoczęła realizację celów zapisanych w prospekcie emisyjnym.

Jednym z głównych zadań do realizacji których przystąpił Zarząd spółki w I kwartale 2007 były działania konsolidacyjne na rynku kosmetycznym. W ramach tych działań w dniu 29 marca 2007 r. Grupa Kolastyna S.A. dokonała transakcji zakupu pakietu 53.810 szt. akcji Fabryki Kosmetyków „MIRACULUM” S.A. w Krakowie (jednostki zależnej od Spółki) od dotychczasowego akcjonariusza za łączną kwotę 8.302.050,00 PLN. W wyniku transakcji zakupu udziałów Spółka Grupa Kolastyna S.A. zwiększyła swój udział w FK Miraculum z dotychczasowych 66,52% do 93,77%, które uprawniają do wykonywania 93,77% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu FK Miraculum.

Realizując cele emisji akcji związane z zasileniem kapitału obrotowego Spółka w dniu 8 marca 2007 roku rozwiązała umowę o prowadzenie depozytu zawartą w dniu 23 marca 2006 roku ze spółką IDM Dom Maklerski S.A. Skutkiem rozwiązania tej umowy był wykup obligacji wyemitowanych przez Spółkę na łączną kwotę 7 mln PLN. Wcześniejsza spłata obligacji pozwoliła na zmniejszenie kosztów finansowych.

Zarząd spółki podtrzymuje zapisane w prospekcie emisyjnym plany ekspansji na rynki basenu Morza Śródziemnego oraz akwizycji. Wszystkie podjęte działania Zarządu spółki są związane ze strategicznym celem Emitenta jakim jest uzyskanie w ciągu najbliższych trzech lat.

Wykaz najważniejszych zdarzeń:

a) W dniu **31 stycznia 2007 roku** Zarząd Spółki GRUPA KOLASTYNA S.A. poinformował, że podmiot zależny Emitenta - Fabryka Kosmetyków MIRACULUM S.A. - podpisał aneks do umowy nr 07/155/04/Z/0B oraz nr 07/156/04/Z/VV z BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny w Krakowie. Aneks dotyczył wprowadzenia zmiany do umów polegających na wydłużeniu terminu spłaty kredytów na dzień 31.01.2008.

b) W dniu **14 lutego 2007 roku** Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości informację o wstępnej wysokości kosztów emisji akcji serii E, która wyniosła 7.438,8 tys. zł., z czego:

1. Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 3.850,4 tys.
2. Wynagrodzenie subemitentów : 0,0 tys.
3. Koszty sporządzenia prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa : 505,1 tys.
4. Koszty promocji oferty: 3.083,3 tys.

Wydatki poniesione na pozyskanie kapitału pomniejszyły kapitał zapasowy Spółki. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na 1 akcję serii E wyniósł 0,50 zł.

c) W dniu **15 lutego 2007 roku** Zarząd Grupy Kolastyna S.A. poinformował, iż w wyniku rejestracji przez KDPW praw do akcji nowej serii E spółki Grupa Kolastyna S.A. w dniu 9 lutego 2007 fundusze PKO/CREDIT SUISE zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. stały się posiadaczami praw do akcji spółki Grupa Kolastyna w liczbie 2.405.090 szt. z łącznej ilości 44.549.000 szt. akcji i praw do akcji W związku z tym fundusze te posiadają 5,40 % udziału w kapitale zakładowym spółki, 2.405.090 głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy oraz 5,40% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

d) W dniu **19 lutego 2007 roku** Zarząd spółki Grupa Kolastyna otrzymał informację z BPH TFI S.A. o tym, że w wyniku przydziału praw do akcji Grupa Kolastyna S.A. fundusze BPH TFI posiadają 3.000.000 praw do akcji; które stanowić mogą 6,73% głosów jakie powstaną po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy akcji serii E; które stanowić mogą 6,73% w kapitale jaki powstanie po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy akcji serii E.

e) W dniu **20 lutego 2007 roku**, Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. podał do wiadomości informację o zarejestrowaniu w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 44.549.000,00 zł, na skutek zarejestrowania emisji akcji 15.000.000 sztuk akcji serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda, przeprowadzonej w drodze publicznej subskrypcji.

f) Dnia **23 lutego 2007 roku** Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. otrzymał pismo z BPH TFI S.A. zawiadamiające, że w wyniku transakcji zbycia praw do akcji Spółki - liczba praw do akcji spółki Grupa Kolastyna S.A. posiadanych przez fundusze BPH TFI S.A. po zmianie udziału wynosi 1.881.791 praw do akcji; które stanowić mogą 4,22% głosów jakie powstaną po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy akcji serii E; które stanowić mogą 4,22% w kapitale jaki powstanie po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy akcji serii E

g) W dniu **9 marca 2007 roku** Zarząd Grupy Kolastyna S.A. (dalej "Spółka") po otrzymaniu informacji w dniu 08 marca 2007 roku – zawiadomił, że rozwiązuje na zasadzie porozumienia stron umowę o prowadzenie depozytu zawartą w dniu 23 marca 2006 roku ze spółką IDM Dom Maklerski S.A. Podstawą rozwiązania umowy jest wkup obligacji przez Spółkę na kwotę 7 mln PLN.

h) Dnia **28 marca 2007 roku** Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. podał do publicznej wiadomości informację , o wyrażeniu zgody przez Fortis Bank Polska S.A. na udostępnienie kredytów zawartych mocą: Umowy o kredyt odnawialny pomiędzy Fortis Bank Polska S.A., a spółką Grupa Kolastyna S.A z dnia 31 października 2003 roku (kwota kredytu: 4,5 mln PLN) oraz Umowy o kredyt odnawialny pomiędzy Fortis Bank Polska S.A., a Fabryką Kosmetyków „MIRACULUM” S.A – jednostka zależna Spółki- z dnia 03 lutego 2005 roku wraz z późniejszymi zmianami, (kwota kredytu: 3 mln PLN) na kolejny bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 27 kwietnia 2007 roku.

i) W dniu **30 marca 2007 roku** Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. podał do publicznej wiadomości informację, że dnia 29 marca 2007 r. spółka Grupa Kolastyna S.A. dokonała transakcji zakupu pakietu 53.810 szt. akcji Fabryki Kosmetyków „MIRACULUM” S.A. w Krakowie (jednostki zależnej od Spółki) od dotychczasowego akcjonariusza za łączną kwotę 8.302.050,00 PLN za wszystkie 53.810 sztuk. W wyniku transakcji zakupu udziałów spółka Grupa Kolastyna S.A. zwiększyła swój udział w FK Miraculum z dotychczasowych 66,52% do 93,77%, które będą uprawniać do wykonywania 93,77% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu FK Miraculum.

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

W raportowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową i emitenta wyniki finansowe poza zdarzeniami opisanymi w punkcie 6.

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

Jak już informowała spółka w poprzednim raporcie kwartalnym struktura sprzedaży w odniesieniu do głównych grup asortymentowych w Grupie Kapitałowej Spółki jest porównywalna w każdym roku. W II i III kwartale dominuje sprzedaż kosmetyków do opalania, w I i IV największy udział mają wyroby perfumeryjne. Największe dochody generują wyroby sprzedawane pod markami Kolastyna i Miraculum.

9. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka Grupa Kolastyna S.A w dniu 9 marca 2007 roku rozwiązując umowę o prowadzenie depozytu ze spółką IDM Dom Maklerski SA wykupiła obligacje wyemitowane przez Spółkę na łączną kwotę 7 mln zł.

W dniu 9 marca 2007 roku Spółka objęła 150 sztuk obligacji serii C Victoria Serwis Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10.000 zł za łączną kwotę 1,5 mln zł.

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

Spółka nie wypłacała dywidendy za rok 2006 oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za rok 2007.

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

a) W związku z treścią raportu nr 16/2007 z dnia 20 lutego 2007 roku Zarząd spółki Grupa Kolastyna S.A. podał **w dniu 4 kwietnia 2007 roku** do publicznej wiadomości informację o tym, że wysokość kapitałów własnych Spółki, która została przyjęta za podstawę do oceny istotności umów, których stroną jest Spółka Grupa Kolastyna S.A., wynosi na dzień sporządzenia niniejszego raportu 77.806,07 tys. zł.

Jako podstawę do obliczenia kapitałów własnych Spółki, przyjęto następujące kryteria :

- kapitały własne Spółki na dzień 31 grudnia 2006 r. podane w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2006 r.,
- koszty publicznej emisji akcji serii E przekazane do wiadomości w raporcie nr 12/2007,
- podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 44.549.000,00 zł w związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego po dojściu do skutku emisji akcji serii E,
- podwyższenie kapitału zapasowego w związku z pozyskaniem przez Spółkę środków z publicznej subskrypcji akcji serii E.

b) W dniu **18 kwietnia 2007 roku** Zarząd Grupy Kolastyna S.A. poinformował, że spółki Grupa Kolastyna S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie podpisały list intencyjny w sprawie zamiaru połączenia spółek. Intencją Zarządów spółek jest doprowadzenie do połączenia spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku FK Miraculum na Grupę Kolastyna. Strony listu intencyjnego zadeklarowały, że dołożą wszelkich starań, aby połączenie nastąpiło w możliwie najkrótszym czasie, nie później niż przed końcem III kwartału 2007 r.

c) W dniu **19 kwietnia 2007 roku** Zarząd spółki przekazał do publicznej wiadomości informację o uruchomieniu dwóch nowych linii produkcyjnych w jednostce zależnej - Fabryce Kosmetyków Miraculum S.A. w Krakowie. Zainstalowanie dodatkowego urządzenia do produkcji półfabrykatu oraz nowej linii do napełniania butelek przyczyni się do wzrostu mocy produkcyjnych firmy o ponad 12%, a w rezultacie do zwiększenia ogólnej liczby produkowanych kosmetyków.

d) W dniu **27 kwietnia 2007 roku** Spółka przekazała informację o zawarciu z Fortis Bank Polska S.A. umowy o kredyt nieodnawialny Kwota kredytu: do maksymalnej wysokości 10 mln PLN. Okres kredytowania: do dnia 26 kwietnia 2017 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności.

Ponadto Zarząd Spółki zawiadomił o wyrażeniu zgody przez Fortis Bank Polska S.A. na udostępnienie kredytów zawartych mocą: Umowy o kredyt odnawialny pomiędzy Fortis Bank Polska S.A., a spółką Grupa Kolastyna S.A. z dnia 31 października 2003 roku (kwota kredytu: 4,5 mln PLN) oraz Umowy o kredyt odnawialny pomiędzy Fortis Bank Polska S.A., a Fabryką Kosmetyków „MIRACULUM” S.A – jednostka zależna Spółki- z dnia 03 lutego 2005 roku, (kwota kredytu: 3 mln PLN) na kolejny bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 27 czerwca 2008 roku.

e) W dniu **30 kwietnia 2007 roku** Zarząd Spółki przekazał informację o podpisaniu umowy dzierżawy rynku z jednostką zależną od Spółki - Fabryką Kosmetyków "MIRACULUM" S.A. w Krakowie. Przedmiotem umowy jest ustanowienie przez FK Miraculum na rzecz Spółki, na zasadach wyłączności, prawa dystrybucji produktów FK Miraculum na rynku krajowym. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Z tytułu utraty przez FK Miraculum części marży handlowej, Spółka zobowiązana jest do uiszczania na rzecz FK Miraculum opłaty za dzierżawę rynku. Średniomiesięczna wartość tej opłaty została ustalona na podstawie historycznych cen sprzedaży produktów FK Miraculum w wysokości 525.248,47 zł. W razie odstąpienia

GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r

przez FK Miraculum od umowy zastrzega się karę umowną na rzecz spółki Grupa Kolastyna S.A., której wysokość wynosi trzykrotną wartość miesięcznych opłat dystrybucyjnych.

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

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zobowiązania warunkowe ani aktywa warunkowe przekraczające 10% kapitałów.

13. Zobowiązania finansowe

Treść	I kwartał 2007r.	I kwartał 2006r.
Długoterminowe	5 830	8 699
Kredyty bankowe	4 220	5 580
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Zakup przedsiębiorstwa od Skarbu Państwa		
Inne zobowiązania finansowe	1 610	3 119
Krótkoterminowe	21 486	20 944
Kredyty bankowe	20 365	20 282
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Zakup przedsiębiorstwa od Skarbu Państwa		
Inne zobowiązania finansowe	1 121	662

14. Transakcje ze spółkami powiązаныmi

Transakcje Spółki Grupa Kolastyna z podmiotem zależnym objętym skonsolidowanym sprawozdaniem tj. Fabryką Kosmetyków Miraculum S.A. – łączna wartość transakcji za I kwartał 2007 netto wynosiła:

- po stronie sprzedaży Spółki 110 tys. zł
- po stronie zakupów Spółki 5.898 tys. zł

Transakcje dokonane zostały na warunkach stosowanych wobec innych odbiorców i dostawców. Przedmiotem transakcji była sprzedaż wyrobów i usług oraz zakup materiałów i usług.

Należności i zobowiązania wobec FK Miraculum S.A.

Należności 591 tys. zł (z tytułu dostaw i usług)

Zobowiązania 19.806 tys. zł (z tytułu dostaw i usług)

15. Kapitał zakładowy wg stanu na dzień 31 marca 2007

Wysokość kapitału zakładowego: 44 549 000,00 zł

Liczba akcji wszystkich emisji: 44 549 000 sztuk

Wartość nominalna akcji: 1 zł

Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego: 44 549 000,00 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”.

16. Objasnienia dotyczące przekształcenia na MSR

Różnice pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Emitenta sporządzonymi zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, a skonsolidowanymi 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.
- Prezentacja kapitałów zapasowego i z aktualizacji poszczególnych spółek skonsolidowanych w zyskach lat ubiegłych.
- Wyłączenie podatku akcyzowego z przychodów i kosztów.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2007r.	I kwartał 2006r.	I kwartał 2007r.	I kwartał 2006r.
I. Przychody ze sprzedaży	20 757	17 786	5 364	4 519
II. Zysk na działalności operacyjnej	2 454	1 152	634	293
III. Zysk przed opodatkowaniem	1 708	384	441	98
IV. Zysk netto	1 530	180	395	46
V. Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy	1 394	80	360	20
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 4 313	3 490	- 1 115	887
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 10 206	- 298	- 2 638	- 76
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 805	427	8 995	108
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	20 286	3 619	5 243	919
X. Średnioważona liczba akcji	36 216	37 254	36 216	37 254
XI. Średnioważona rozwodniona liczba akcji	36 216	37 254	36 216	37 254
XII. Zysk podstawowy netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,04	0,00	0,01	0,00
XIII. Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	0,00	0,01	0,00
XIII. Aktywa obrotowe	102 892	63 639	26 591	16 170
XIV. Aktywa trwałe	35 426	50 760	9 155	12 897
XV. Aktywa razem	138 318	114 399	35 746	29 067
XVI. Zobowiązania i pozostałe pasywa krótkoterminowe	49 055	61 829	12 677	15 710
XVII. Zobowiązania i pozostałe pasywa długoterminowe	6 264	9 109	1 619	2 315
XVIII. Kapitał własny podmiotu dominującego	74 984	36 755	19 378	9 339
XIX. Kapitał własny przypadający na udziały mniejszości	8 015	6 705	2 071	1 704
XX. Liczba akcji	44 549	37 254	44 549	37 254
XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,86	1,17	0,48	0,30

GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r

2. Opis organizacji grupy kapitałowej Grupy Kolastyna S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka tworzy Grupę Kapitałową. Spółka jest podmiotem dominującym w stosunku do Fabryki Kosmetyków Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Polonez Moskwa Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja).

Jednostka zależna FK MIRACULUM S.A. podlega konsolidacji metodą pełną, natomiast spółka Polonez Moskwa Sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją.

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.

Grupa Kolastyna S.A. - w wyniku transakcji zakupu w dniu 29 marca 2007 roku udziałów w kapitale zakładowym Fabryki Kosmetyków „MIRACULUM” S.A. - zwiększyła swój udział w FK MIRACULUM z dotychczasowych 66,52% do 93,77%, które uprawniają do wykonywania 93,77% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu FK MIRACULUM.

W okresie objętym informacją nie wystąpiło: połączenie, przejęcie, sprzedaż jednostek grupy kapitałowej emitenta, ani też inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzacja lub zaniechanie działalności.

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

Zarząd nie podał prognozy wyników na I kwartał 2007 roku.

5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia raportu				
Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
Urszula Grzegorzewska	11 238 000	25,2%	11238000	25,2%
Andrzej Grzegorzewski	11 945 000	26,8%	11945000	26,8%
Fundusze PKO/CREDIT SUISSE	2 405 090	5,4%	2405090	5,4%

6. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące GK Kolastyna S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w stanie posiadania odrębnie dla każdej z osób

Andrzej Grzegorzewski, Prezes Zarządu Emitenta, posiada 11.945.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 11.945.000 zł co stanowi 26,81% w kapitale zakładowym i uprawnia do 26,81% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Tomasz Syller, Wiceprezes Zarządu Emitenta, posiada 213.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 213.000 zł, co stanowi 0,48% w kapitale zakładowym i uprawnia do 0,48% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Aleksander Siuda, Członek Zarządu Emitenta, posiada 142.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 142.000 zł, co stanowi 0,32% w kapitale zakładowym i uprawnia do 0,32% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Urszula Grzegorzewska, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 11.238.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 11.238.000 zł, co stanowi 25,23% w kapitale zakładowym i uprawnia do 25,23% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Anna Kowalska, członek Rady Nadzorczej Emitenta, nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta.

Sylwia Grzegorzewska, członek Rady Nadzorczej Emitenta, nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta.

Grzegorz Leszczyński, członek Rady Nadzorczej, nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta.

Andrzej Kuźma, członek Rady Nadzorczej, nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta.

Jacek Olechowski, członek Rady Nadzorczej, nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta.

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

W I kwartale 2007 r. łączna wartość toczących się postępowań sądowych w zakresie wierzytelności oraz zobowiązań nie przekracza 10 % wartości kapitałów własnych Grupy Kolastyna S.A.

8. Zawarte przez GK S.A. lub jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej

W I kwartale 2007 roku nie występowały wymienione transakcje.

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 I kwartale 2007 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 Grupy Kapitałowej Emitenta zaliczamy:

- a) ryzyko związane z nasileniem konkurencji,
- b) ryzyko znacznego obniżenia marż,
- c) ryzyko związane z tendencjami konsolidacyjnymi w branży kosmetycznej,
- d) ryzyko związane ze wzrostem zainteresowania zagranicznymi kosmetykami,
- e) ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetycznym,
- f) ryzyko związane z pracami badawczo rozwojowymi nad nowymi produktami.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie GK S.A. będą miały wpływ na osiągnięcie przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie GK S.A. - w okresie jaki obejmuje sprawozdanie finansowe - nie zaistniały żadne dodatkowe czynniki wpływające na osiągnięcie przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

12. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.**Sprzedaż produktów Grupy Kapitałowej Emitenta, w podziale na główne grupy asortymentowe**

Poniższa tabela przedstawia udział poszczególnych grup asortymentowych w całkowitej wartości sprzedaży w Grupie Kapitałowej (zestawienie obejmuje również sprzedaż wyrobów produkowanych na zlecenie innych podmiotów działających na rynku kosmetycznym).

Główne grupy produktów oraz towarów i materiałów sprzedawane przez Grupę Kolastyna S.A. (w tys. zł)

Grupa produktu	I kw 2007		I kw 2006	
	wartość	%	wartość	%
Pielęgnacja	12 621	60,81	10 495	59,01
Perfumeria	2 777	13,38	3 062	17,22
Opalanie	5 109	24,61	4 008	22,53
Usługi niematerialne i materiały	250	1,20	221	1,24
łącznie	20 757	100,00	17 786	100,00

GRUPA KOLASTYNA S.A.**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r**

Podobnie jak w IV kwartale 2006 roku największe przychody Grupa Kolastyna S.A. osiąga dzięki następującym kategoriom produktowym: kremy do twarzy, emulsje. Poniższa tabela przedstawia produkty o największej wartości sprzedaży w ofercie Grupy Kapitałowej.

Rodzaj produktu	I kw 2007	I kw 2006
Krem do twarzy	4 625	4 783
Emulsja do ciała	4 033	2 547
Krem do golenia	1 844	1 224
Balsam do ciała	1 650	1 029
Płyn po goleniu	1 017	1 177
Krem do ciała	969	555
Perfumy	684	627
Woda toaletowa	630	755
Krem do rąk	531	353
Maseczka	491	605
Dezodorant	446	503
Samoopalacz	415	324
Mleczko	414	457
Peeling	399	216
Tonik	306	387
Żel do twarzy	288	176
Fluid	156	241
Inne produkty	1 609	1 606
Usługi niematerialne i materiały	250	221
Łącznie	20 757	17 786

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA
DZIEŃ 31 MARCA 2007 ROKU ORAZ ZA OKRES I KWARTAŁU 2006 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe

WYBRANE DANE FINANSOWE (sprawozdanie jednostkowe)	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
	I kwartał 2007 okres od 01.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał 2007 okres od 01.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 31.03.2006
I. Przychody ze sprzedaży	11 381,06	7 836,43	2 941,22	1 991,11
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 628,40	4,76	420,83	1,21
III. Zysk (strata) brutto	1 124,70	-407,25	290,66	-103,48
IV. Zysk (strata) netto	1 124,70	-407,25	290,66	-103,48
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 828,10	2 576,57	-1 247,73	654,67
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 884,60	0,00	-2 554,49	0,00
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 101,43	1 029,34	9 071,31	261,54
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	20 388,73	3 605,91	5 269,09	916,21
IX. Aktywa razem	123 206,57	77 579,15	31 840,44	19 711,65
X. Zobowiązania i rezerwy na	43 158,60	41 676,89	11 153,53	10 589,45
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 010,94	6 976,32	1 294,98	1 772,57
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 845,23	33 602,02	9 521,96	8 537,75
XIII. Kapitał własny	80 047,97	35 902,26	20 686,90	9 122,20
XIV. Kapitał zakładowy	44 549,00	37 254,00	11 512,86	9 465,66
XV. Liczba akcji	44 549,00	37 254,00	44 549,00	37 254,00
XVI. Rozwodniona liczba akcji	44 549,00	37 254,00	44 549,00	37 254,00
XVII. Średnioważona liczba akcji	36 216,00	37 254,00	36 216,00	37 254,00
XVIII. Średnioważona rozwodniona	36 216,00	37 254,00	36 216,00	37 254,00
XIX. Zysk podstawowy netto na jedną	0,03	-0,01	0,01	0,00
XX. Zysk rozwodniony netto na jedną	0,03	-0,01	0,01	0,00
XXI. Wartość księgowa na jedną akcję	1,80	0,96	0,46	0,24
XXII. Rozwodniona wartość księgowa na	1,80	0,96	0,46	0,24
XXIII. Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r

Bilans – sprawozdanie jednostkowe

BILANS [w tys. zł] (sprawozdanie jednostkowe)	stan na 31.03.2007 koniec I kwartału 2007	stan na 31.03.2006 koniec I kwartału 2006	stan na 31.12.2005 koniec IV kwartału 2005
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	50 548,84	43 209,40	43 645,03
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	17 070,19	17 323,06	17 420,05
- wartość firmy	14 302,60	14 302,60	14 302,60
2. Rzeczowe aktywa trwałe	11 345,05	12 160,17	12 498,81
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
3.1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
3.2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
4. Inwestycje długoterminowe	21 481,94	13 087,17	13 087,17
4.1. Nieruchomości	433,81	433,81	433,81
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	21 048,13	12 653,36	12 653,36
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	20 988,44	12 593,67	12 593,67
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	20 988,44	0,00	12 593,67
b) w pozostałych jednostkach	59,69	59,69	59,69
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	651,66	639,00	639,00
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	651,66	639,00	639,00
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
II. Aktywa obrotowe	72 657,72	34 369,76	29 311,99
1. Zapasy	6 613,81	2 770,32	3 899,16
2. Należności krótkoterminowe	44 876,35	27 801,91	25 230,40
2.1. Od jednostek powiązanych	590,72	3 509,06	3 115,89
2.2. Od pozostałych jednostek	44 285,63	24 292,86	22 114,51
3. Inwestycje krótkoterminowe	20 694,24	3 746,40	140,49
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 694,24	3 746,40	140,49
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 500,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 194,24	3 746,40	140,49
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	473,32	51,12	41,94
Aktywa, razem	123 206,57	77 579,15	72 957,01

GRUPA KOLASTYNA S.A.

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r**

BILANS [w tys. zł] (sprawozdanie jednostkowe)	stan na 31.03.2007 koniec I kwartału 2007	stan na 31.03.2006 koniec I kwartału 2006	stan na 31.12.2005 koniec IV kwartału 2005
PASYWA			
I. Kapitał własny	80 047,97	35 902,26	36 309,51
1. Kapitał zakładowy	44 549,00	37 254,00	37 254,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0,00	-4 707,82	-4 707,82
4. Kapitał zapasowy	35 633,36	1 815,40	1 815,40
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	107,61	107,61	107,61
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 366,70	1 840,32	-647,11
8. Zysk (strata) netto	1 124,70	-407,25	2 487,42
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 158,60	41 676,89	36 647,51
1. Rezerwy na zobowiązania	977,71	196,32	196,32
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30,19	18,30	18,30
1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	17,96	14,52	14,52
a) długoterminowa	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	17,96	14,52	14,52
1.3. Pozostałe rezerwy	929,55	163,50	163,50
a) długoterminowa	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	929,55	163,50	163,50
2. Zobowiązania długoterminowe	5 010,94	6 976,32	7 588,48
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.2. Wobec pozostałych jednostek	5 010,94	6 976,32	7 588,48
3. Zobowiązania krótkoterminowe	36 845,23	33 602,02	28 494,39
3.1. Wobec jednostek powiązanych	19 567,93	3 298,11	2 951,05
3.2. Wobec pozostałych jednostek	16 926,36	29 896,83	25 135,96
3.3. Fundusze specjalne	350,94	407,08	407,38
4. Rozliczenia międzyokresowe	324,72	902,23	368,31
4.1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	324,72	902,23	368,31
a) długoterminowe	100,33	231,86	231,86
b) krótkoterminowe	224,39	670,38	136,46
Pasywa, razem	123 206,57	77 579,15	72 957,01

GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r

Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [w tys. zł] (sprawozdanie jednostkowe)	I kwartał 2007 okres od 01.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 31.03.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 381,06	7 836,43
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	195,05	16,01
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 186,01	7 820,41
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 796,20	3 630,51
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20,27	-138,58
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 775,93	3 769,09
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	6 584,86	4 205,91
IV. Koszty sprzedaży	1 955,79	1 395,73
V. Koszty ogólnego zarządu	3 013,38	2 871,66
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 615,70	-61,48
VII. Pozostałe przychody operacyjne	50,16	81,27
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5,25	1,19
2. Dotacje	0,00	0,00
3. Inne przychody operacyjne	44,90	80,08
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	37,45	15,03
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne	37,45	15,03
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 628,40	4,76
X. Przychody finansowe	95,22	0,60
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	95,22	0,60
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5. Inne	0,00	0,00
XI. Koszty finansowe	598,93	412,61
1. Odsetki, w tym:	506,18	274,17
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Inne	92,75	138,43
XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	1 124,70	-407,25
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0,00	0,00
1. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
2. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1 124,70	-407,25
XV. Podatek dochodowy	0,00	0,00
a) część bieżąca	0,00	0,00
b) część odroczone	0,00	0,00
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI)	1 124,70	-407,25

GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r

Zestawienie zmian w kapitale własnym – sprawozdanie jednostkowe

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM [w tys. zł] (sprawozdanie jednostkowe)	I kwartał 2007 okres od 01.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 31.03.2006
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 850,23	36 309,51
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	33 850,23	36 309,51
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	29 549,00	37 254,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	15 000,00	0,00
- emisji akcji	15 000,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie akcji własnych	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	44 549,00	37 254,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	-4 707,82
3.1. Zmiany akcji własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie akcji własnych	0,00	0,00
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	-4 707,82
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 547,54	1 815,40
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	30 085,83	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	37 500,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	37 500,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- agio	0,00	0,00
- umorzenie akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	7 414,17	0,00
- koszty emisji	7 414,17	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	35 633,36	1 815,40
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	107,61	107,61
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	107,61	107,61
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 105,36	-647,11
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 105,36	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 105,36	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-2 472,06	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	-2 472,06	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 366,70	2 487,42
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 105,36	-647,11
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 105,36	-647,11
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-647,11
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 366,70	1 840,32
8. Wynik netto	1 124,70	-407,25
a) zysk netto	1 124,70	-407,25
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	80 047,97	35 902,26

GRUPA KOLASTYNA S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres 01.01.2007r do 31.03.2007r

Rachunek przepływów pieniężnych – sprawozdanie jednostkowe

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w tys. zł] (sprawozdanie jednostkowe)	I kwartał 2007 okres od 01.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 31.03.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-4 828,10	2 576,57
I. Zysk (strata) netto	1 124,70	-407,25
II. Korekty razem	-5 952,80	2 983,82
1. Amortyzacja	411,45	435,63
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	582,91	362,29
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5,43	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-70,40	1 128,84
7. Zmiana stanu należności	-8 726,25	-2 571,52
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 187,56	3 103,83
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 042,49	524,74
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-4 828,10	2 576,57
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-9 884,60	0,00
I. Wpływy	47,38	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47,38	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	9 931,99	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37,22	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	9 894,77	0,00
a) w jednostkach powiązanych	8 394,77	0,00
- nabycie aktywów finansowych	8 394,77	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 500,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	1 500,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 884,60	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	35 101,43	1 029,34
I. Wpływy	45 085,83	2 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	45 085,83	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	2 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	9 984,39	970,66
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 170,00	399,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	7 000,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	231,49	209,36
8. Odsetki	582,91	362,29
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	35 101,43	1 029,34
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	20 388,73	3 605,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (G- F)	20 388,73	3 605,91
F. Środki pieniężne na początek okresu	305,51	140,49
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	20 694,24	3 746,40
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00