

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej DELKO
za rok obrotowy 2010**

SPIS TREŚCI

<u>A.</u>	<u>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO3</u>	
<u>B.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</u>	<u>4</u>
<u>C.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u>	<u>5</u>
<u>D.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</u>	<u>6</u>
<u>E.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</u>	<u>7</u>
<u>F.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH</u>	<u>8</u>
<u>H.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH</u>	<u>9</u>
<u>J.</u>	<u>INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA 2010 ROK</u>	<u>12</u>

A. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2010 rok okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	2009 rok okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	2010 rok okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	2009 rok okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	500 701	433 090	125 039	99 776
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 859	10 577	2 212	2 437
Zysk (strata) brutto	7 504	9 318	1 874	2 147
Zysk (strata) netto	5 794	7 478	1 447	1 723
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 756	-155	1 687	-36
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 336	-228	-2 581	-53
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	938	5 920	234	1 364
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 642	5 537	-660	1 276
Aktywa, razem	116 418	91 704	29 396	22 322
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 063	48 908	16 681	11 905
Zobowiązania długoterminowe	5 520	3 260	1 394	794
Zobowiązania krótkoterminowe	60 543	45 648	15 287	11 111
Kapitał własny	50 355	42 796	12 715	10 417
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 510	1 456
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,97	1,25	0,24	0,40
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,44	7,16	2,13	1,74
	-	-	-	-

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR według zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2010r. oraz 31.12.2009r.
- poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2010r. oraz 2009r.

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2010 r. - 4,0044

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2009 r. - 4,3406

B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa (tys. zł)	Nota	31.12.2010	31.12.2009
A. Aktywa trwałe		23 157	8 995
1. Wartość firmy	11	8 407	3 781
2. Inne wartości niematerialne	12	1 376	1 542
3. Rzeczowe aktywa trwałe	13	12 966	3 350
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
5. Należności długoterminowe		-	-
6. Aktywa finansowe długoterminowe		-	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	408	322
B. Aktywa obrotowe		93 261	82 709
1. Zapasy	15	27 151	19 142
2. Należności z tytułu dostaw i usług	16	58 232	53 912
3. Należności pozostałe	16	2 519	1 638
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	16	198	281
5. Aktywa finansowe		-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	4 962	7 604
7. Rozliczenia międzyokresowe	18	199	132
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-
AKTYWA OGÓŁEM		116 418	91 704
Pasywa (w tys. zł)	Nota	31.12.2010	31.12.2009
A. Kapitał własny		50 355	42 796
I. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		41 118	36 379
1. Kapitał akcyjny	20	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	21	27 740	21 519
3. Kapitał rezerwowy	21	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		89	143
5. Zyski (strata) netto		4 739	6 167
II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontroli	22	9 237	6 417
B. Zobowiązania długoterminowe		5 520	3 260
1. Kredyty bankowe	23	3 814	2 771
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	677	461
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-
4. Zobowiązania pozostałe		-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	14	993	28
6. Rezerwy na inne zobowiązania		36	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		60 543	45 648
1. Kredyty bankowe	23	17 818	6 972
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	674	543
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	29 669	27 910
4. Zobowiązania pozostałe	25	11 380	9 401
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	25	334	282
6. Rezerwy na zobowiązania	26	668	540
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-
PASYWA OGÓŁEM		116 418	91 704

C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	2010	2009
A. Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	27	500 701	433 090
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		7 230	8 877
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		493 471	424 213
II. Koszty działalności operacyjnej	28	491 174	422 854
1. Amortyzacja		1 390	1 396
2. Zużycie materiałów i energii		2 346	2 173
3. Usługi obce		15 753	11 866
4. Podatki i opłaty		390	360
5. Wynagrodzenia		11 651	11 238
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 999	2 006
7. Pozostałe koszty rodzajowe		2 602	2 942
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		455 043	390 873
III. Zysk (strata) na sprzedaży		9 527	10 236
1. Pozostałe przychody operacyjne	29	873	655
2. Pozostałe koszty operacyjne	30	1 541	314
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 859	10 577
1. Przychody finansowe	31	50	338
2. Koszty finansowe	32	1 405	1 597
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej		7 504	9 318
1. Podatek dochodowy	33	1 710	1 840
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 794	7 478
B. Działalność zaniechana			
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		5 794	7 478
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		4 739	6 167
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		1 055	1 311

Liczba akcji akcjonariuszy jednostki dominującej (w szt.)		5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)		0,79	1,03

D. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	2010	2009
I. Zysk (strata) netto za okres	5 794	7 478
II. Inne całkowite dochody	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-
IV. Całkowity dochód za okres, w tym	5 794	7 478
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 739	6 167
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	1 055	1 311

E. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 01.01.-31.12.2009

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2010 roku	5 980	21 519	2 570	143	6 167	36 379	6 417	42 796
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	1 055	1 055
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 739	4 739	-	4 739
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-54	54	-	2 515	2 515
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	2 800	-	-	-2 800	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	3 421	-	-	-3 421	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	5 980	27 740	2 570	89	4 739	41 118	9 237	50 355
Na dzień 01 stycznia 2009 roku	4 480	4 974	2 570	9	5 175	17 208	5 856	23 064
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	0
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	1 311	1 311
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	6 167	6 167	-	6 167
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-32	32	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
-Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	1 500	-	-	-	-	1 500	-	1 500
Koszt emisji akcji	-	-1 245	-	-	-	-1 245	-	-1 245
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	12 750	-	-	-	12 750	-	12 750
Wypłata dywidendy	-	2 800	-	-	-2 800	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	2 240	-	166	-2 406	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	5 980	21 519	2 570	143	6 167	36 379	6 417	42 796

F. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	2010	2009
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	7 504	9 318
II. Korekty	-748	-9 473
1. Zyski mniejszościowe	0	
2. Amortyzacja	1 390	1 396
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-13
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 371	1 453
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-83	-92
6. Zmiana stanu rezerw	-118	-25
7. Zmiana stanu zapasów	6	648
8. Zmiana stanu należności	19 309	14 202
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-20 924	-25 632
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-85	523
11. Podatek dochodowy	-1 656	-1 671
12. Inne korekty	42	-262
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	6 756	-155
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	692	156
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	320	156
2. Zbycie aktywów finansowych	0	0
3. Dywidendy i udziały w zyskach	247	0
4. Inne wpływy	125	
II. Wydatki	11 028	384
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	969	384
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	10 059	0
3. Udzielone pożyczki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 336	-228
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	5 721	16 407
1. Wpływ z emisji akcji	0	14 250
2. Kredyty bankowe	5 692	1 889
3. Odsetki	27	268
4. Inne wpływy finansowe	2	0
II. Wydatki	4 783	10 487
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Wypłata dywidendy	750	750
3. Spłata kredytów bankowych	1 778	6 571
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	608	461
5. Odsetki	1 647	1 460
6. Inne wydatki finansowe	0	1 245
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	938	5 920
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-2 642	5 537
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 642	5 537
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 604	2 067
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	4 962	7 604
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

G. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH**Segmenty działalności-branżowe i geograficzne****Segmenty operacyjne**

Segment operacyjny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej w ramach, którego następuje dystrybucja produktów, towarów i usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów operacyjnych. Biorąc powyższe pod uwagę należy stwierdzić, że Grupa Kapitałowa DELKO prowadzi jednorodną działalność na rynku chemii gospodarczej i kosmetyków.

Segmenty geograficzne

Poniższa tabela przedstawia segmentację geograficzną opierającą się o kryterium lokalizacji aktywów, według miejsca prowadzenia działalności oraz uzupełniająca segmentację opartą o kryterium lokalizacji klientów.

Główni klienci

Głównymi klientami Grupy są hurtownie w Polsce.

Udział największych odbiorców w przychodach

Wyszczególnienie	Wartość w tys. zł.	Udział w przychodach %
Delko Otto Sp. z o.o. Ostrowiec Świętokrzyski	67 356	15,72
Doktor Leks S.A. Wrocław	56 087	13,09
Luberda Sp.z o.o. Ostrowsko	47 948	11,19

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Grupy Kapitałowej DELKO jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów Grupy. W Grupie Kapitałowej DELKO występuje siedem segmentów geograficznych – oparty o miejsce prowadzenia działalności.

Zasady rachunkowości segmentu nie odbiegają od zasad rachunkowości przyjętych w Grupie DELKO.

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mrągowo	Warszawa	Kraków	Razem
31.12.2010								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	278 592	77 344	69 468	28 074	26 854	50 726	39 864	570 922
Przychody ze sprzedaży między segmentami	126 681	1078	1677	449	305	112	46	130 348
Razem	405 273	78 422	71 145	28 523	27 159	50 838	39 910	701 270
31.12.2009								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	219 354	78 538	68 620	34 496	32 082	-	-	433 090
Przychody ze sprzedaży między segmentami	118 076	891	1 077	374	348	-	-	120 766
Razem	337 430	79 429	69 697	34 870	32 430	-	-	553 856

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mrągowo	Warszawa	Kraków	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
31.12.2010									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży towarów	399 843	75 962	69 546	27 606	26 553	49 260	38 195	193 494	493 471
Przychody ze sprzedaży usług	5 430	2 460	1 599	917	606	1 578	1 715	7 075	7 230
Razem	405 273	78 422	71 145	28 523	27 159	50 838	39 910	200 569	500 701
31.12.2009									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży towarów	332 946	76 705	68 134	33 964	31 587	-	-	119 123	424 213
Przychody ze sprzedaży usług	4 484	2 724	1 563	906	843	-	-	1 643	8 877
Razem	337 430	79 429	69 697	34 870	32 430	-	-	120 766	433 090

Segmenty geograficzne opierające się o kryterium lokalizacji aktywów

Segmenty działalności	Śrem		Ostrowiec		Kielce		Białystok		Mrągowo		Warszawa		Kraków	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Aktywa segmentu	72 748	65 772	11 810	12 199	13 859	14 380	7 896	9 570	8 485	9 803	12 176	-	17 413	-
Aktywa nie przypisane	-	-	469	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa razem	72 748	65 772	12 279	12 326	13 859	14 380	7 896	9 570	8 485	9 803	12 176	-	17 413	-
Zobowiązania segmentu	37 804	35 689	4 141	5 155	3 182	3 272	6 658	4 476	6 890	4 451	8 827	-	12 124	-
Zobowiązania nie przypisane	-	-	1 396	1 128	-	-	-	3 035	-	3 836	-	-	-	-
Zobowiązania razem	37 804	35 689	5 537	6 243	3 182	3 272	6 658	7 511	6 890	8 287	8 827	-	12 124	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	460	-	386	319	16	84	17	186	117	78	122	-	336	-
Nakłady nie przypisane do segmentów	-	-	-	389	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne razem	460	-	386	708	16	84	17	186	117	78	122	-	336	-
Amortyzacja	109	106	393	478	306	345	173	196	191	271	228	-	258	-
Amortyzacja nie przypisana do segmentu	-	-	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja ogółem	109	106	423	478	306	345	173	196	191	271	228	-	258	-
Odpisy aktualizujące	36	73	44	30	538	188	109	-	320	-	176	-	1 123	-
Nie przypisane odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	177	-	-	-	-	-	-
Razem odpisy aktualizujące	36	73	44	30	538	188	109	177	320	-	176	-	1 123	-

Wyniki segmentów geograficznych bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem		Ostrowiec		Kielce		Białystok		Mrągowo		Warszawa		Kraków	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
I. Przychody ze sprzedaży	405 273	337 430	78 422	79 425	71 145	69 701	28 466	34 870	27 216	32 430	50 838	-	39 910	-
II. Koszty działalności operacyjnej	401 017	332 591	75 388	75 742	70 155	68 305	28 211	34 584	27 348	32 331	49 127	-	38 440	-
III. Zysk (strata) na sprzedaży	4 256	4 839	3 034	3 683	990	1 396	255	286	-132	99	1 711	-	1 470	-

I. INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA 2010 ROK

Nota 1. Wprowadzenie

Grupa Kapitałowa DELKO składa się z jednostki dominującej Delko S.A. i jej spółek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Rokiem obrachunkowym spółek Grupy jest okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia każdego roku kalendarzowego.

Delko S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994).

Siedzibą jednostki jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy, pod numerem KRS 0000024517.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) jest:

- Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 5155 Z),
- Pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 5190 Z),
- Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych (PKD 5233 Z),
- Sprzedaż hurtowa i detaliczna wyrobów tytoniowych (PKD 5135 Z, PKD 5226 Z).

Dnia 04.12.2008 r. uległa zmiana przeważająca działalność jednostki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) na:

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność handlową i usługową w zakresie przemysłu chemicznego, kosmetycznego, farmaceutycznego oraz spożywczego.

Podstawowy przedmiot działalności Grupy dotyczy:

- Sprzedaży wyrobów chemicznych i artykułów użytku domowego i osobistego (kosmetyków i artykułów toaletowych),
- Sprzedaży detalicznej wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- Sprzedaży hurtowej i detalicznej wyrobów tytoniowych,
- Pozostałej sprzedaży hurtowej i detalicznej.

Nota 2. Połączenie/nabycie jednostek

W dniu 01 września b.r. Zarząd Delko S.A. podpisał umowę sprzedaży PH AMA S.A. z siedzibą w Warszawie. Podpisanie przedmiotowej umowy stanowi konsekwencję realizowanej strategii rozwoju Spółki również poprzez akwizycje. Przejęcie wspomnianej spółki umocni Grupę Kapitałową Delko w obszarze działalności operacyjnej na terenie woj. mazowieckiego, a jednocześnie zwiększy jej potencjał w skali kraju. Cena nabycia została ustalona na kwotę 6.398.900 zł i została opłacona w całości gotówką. Źródłem finansowania nabycia aktywów są środki pozyskane z publicznej emisji akcji serii C Spółki.

AMA S.A. jest czołowym dystrybutorem kosmetyków i chemii gospodarczej na terenie województwa mazowieckiego. Od 20 lat przedsiębiorstwo ma ugruntowaną pozycję na rynku Aglomeracji Warszawskiej, obsługując obecnie ok. 1.000 odbiorców. Asortyment handlowy spółki stanowią przede wszystkim artykuły higieniczne, artykuły kosmetyczne i chemia gospodarcza. Oferta obejmuje ok. 7.000 pozycji asortymentowych. AMA prowadzi nowoczesny, wielopoziomowy magazyn o łącznej powierzchni 3.400 m².

Dnia 03 listopada b.r. podpisano umowę sprzedaży udziałów Frog MS Delko Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Wspomniana spółka jest znaczącym dystrybutorem artykułów kosmetycznych i higienicznych na terenie Małopolski. Na podstawie wyżej wymienionej Spółka nabyła łącznie 844 udziały Frog MS Delko Sp. z o.o., które stanowią 50,97% udziałów i ogółu głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Cena nabycia została ustalona na kwotę 3.659.584 zł.

Aktywa zostały opłacone w całości gotówką. Źródłem finansowania nabycia ww. są środki pozyskane z publicznej emisji akcji serii C Spółki.

Frog MS Delko Sp. z o. o. jest obecna na rynku od 1991 roku. Podstawową działalnością tej spółki jest dystrybucja artykułów higienicznych, kosmetycznych, chemii gospodarczej oraz leków OTC. Oferta obejmuje około 7.000 pozycji asortymentowych. Spółka posiada mocną i ugruntowaną pozycję w Małopolsce.

Frog MS Delko jest także właścicielem nieruchomości w Krakowie, na którą składają się m. in. działki o powierzchni ok. 6.700 m², nowa hala magazynowo-biurowa typu LLENTAB o powierzchni 2.898 m² i kubaturze 21.300 m³. Nieruchomość w całości jest przeznaczona na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej.

Roczne przychody ze sprzedaży spółki kształtują się na poziomie ok. 40.000.000 zł. Zainicjowanie konsolidacji wyników finansowych nastąpi w bieżącym okresie sprawozdawczym.

W dniu 21 grudnia 2010 roku podpisano umowę inwestycyjną dotyczącą akwizycji Cosmetics Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży. Wspomniana spółka jest znaczącym dystrybutorem artykułów kosmetycznych i higienicznych na terenie Podlasia, województwa warmińsko-mazurskiego, mazowieckiego oraz lubelskiego.

Przedmiotowa umowa przewiduje m.in. zobowiązanie do objęcia przez Delko S.A. 67.200 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, które po umorzeniu wszystkich udziałów, należących do obecnych wspólników, będą reprezentowały 100% udziałów i głosów na ZW tej spółki.

Cosmetics Sp. z o.o. działa na rynku od 1990 roku. Firma prowadzi w głównej mierze dystrybucję towarów drogowych. W asortymencie handlowej występują artykuły higieniczne, kosmetyczne i chemia gospodarcza. Oferta handlowa obejmuje około 6.000 pozycji asortymentowych. Cosmetics posiada mocną i ugruntowaną pozycję rynkową z udziałem w rynku sięgającym nawet ok. 60%. Spółka współpracuje z renomowanymi partnerami, między innymi takimi jak: Henkel, Cussons, Kimberly Clark, Reckitt Benckiser, Delitissue, Johnson & Johnson, Inco Veritas, Nivea Polska, Colgate – Palmolive.

Spółka posiada własne, nowe i nowoczesnie wyposażone magazyny logistyczne w Łomży o powierzchni 2.800 m².

Roczne przychody netto ze sprzedaży Cosmetics przewyższają kwotę 55.000.000,00 zł.

Źródłem finansowania nabycia aktywów są środki własne Delko S.A., w tym pozyskane z publicznej emisji akcji serii C.

Nota 3. Skład zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31.12.2010 r. oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- | | |
|-------------------------|-----------------------|
| – Andrzej Worsztynowicz | - Prezes Zarządu, |
| – Jerzy Tyszkowski | - Wiceprezes Zarządu, |
| – Dawid Harsze | - Członek Zarządu. |

W 2010 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej :

- Uchwałą nr 18/2010/VIII kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 19 lipca 2010 roku powołano nowego wiceprezesa Zarządu Jerzego Tyszkowskiego;
- Uchwałą nr 29/2009/VIII kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 3 sierpnia 2010 roku powołano nowego Prezesa Andrzeja Worsztynowicza;
- Uchwałą nr 38/2010/VIII kad. Rady Nadzorczej z dnia 9 grudnia 2010 roku odwołano Wiceprezesa Zarządu Dariusza Trusza;
- Uchwałą nr 39/2010/VIII kad. Rady Nadzorczej z dnia 9 grudnia 2010 roku powołano członka Zarządu Dawida Harsze

Nota 4. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi DELKO S.A. oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2010	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2009
1	Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	Ignatki	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, pozostała sprzedaż hurtowa.	100,00	100,00
2	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż; usługi transportowe i akwizycyjne; -	100,00	100,00
3	PH AMA S.A.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, środków czyszczących, artykułów użytku domowego i osobistego.	100,00	-
4	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych i farmaceutycznych oraz chemii gospodarczej	50,97	-
5	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, pozostała sprzedaż hurtowa, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.	50,02	50,02

Siedzibą prawną Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. są Ignatki 40/1 koło Białegostoku. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie pod numerem KRS 0000126242.

Siedzibą prawną Nika Sp. z o.o. są Kielce ul. Domaszowska 140. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach pod numerem KRS 0000093090.

Siedzibą prawną PH AMA S.A. jest Warszawa, ulica Matuszewska 14, lok. Bud. 11. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000063048.

Siedzibą prawną Frog MS Delko Sp. z o.o. jest Kraków, ulica Biskupińska 5A. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie Śródmieście, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000139506.

Siedzibą prawną Delko Otto Sp. z o.o. jest Ostrowiec Świętokrzyski, ulica Kilińskiego 51. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach pod numerem KRS 0000141787.

Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek zależnych za rok 2010 podlegały badaniu przez 4AUDYT Sp. z o.o. i uzyskały opinie niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Nota 5. Zatwierdzenie do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

Nota 6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tys. PLN a jeżeli wskazano inaczej to w złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszych skonsolidowanych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Za sporządzenie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki jednostki dominującej.

Nota 7. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało sporządzone w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez remitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej DELKO na dzień 31.12.2010 r.

Nota 8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru spółek i walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Nota 9. Zmiany MSSF

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2010:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”,** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany dotyczyły reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników.
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”,** zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związanych z przejęciem w kosztach okresu. Zmiany do MSSF 3, jak i związane z tym zmiany do MSR 27 ograniczają zastosowanie rachunkowości przejęcia tylko do momentu przejęcia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 precyzuje sposób ustalenia i ujmowania wartości godziwej na dzień przejęcia. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych..
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy,** zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany określają: (1) zwolnienie jednostek stosujących metodę kosztów pełnych z retrospektywnego stosowania MSSF w stosunku do aktywów w postaci gazu ziemnego i ropy naftowej, (2) zwolnienie jednostek posiadających umowy leasingu z ponownej oceny klasyfikacji tych umów zgodnie z interpretacją KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing” w przypadku, gdy zastosowanie krajowych wytycznych rachunkowości daje ten sam efekt.
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej,** zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany określają: (1) zakres MSSF 2. Jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji musi ująć te dobra lub usługi niezależnie od okoliczności, która jednostka w grupie rozlicza tę transakcję oraz czy transakcja jest rozliczana w formie akcji czy środkach pieniężnych, (2) oddziaływanie MSSF 2 oraz innych standardów. Rada określiła, iż zgodnie z MSSF 2 „grupa” ma jednakowe znaczenie jak w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, to jest w skład „grupy” wchodzi tylko jednostka dominująca oraz jej spółki zależne.
- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”,** zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy.

Wszelkie różnice między zmianą udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli.

- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – spełniające kryteria pozycje zabezpieczone**, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Wyjaśniają one dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego.

- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF**, opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16), ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”**, zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w zakresie ujęcia księgowego umów koncesji na usługi w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego. KIMSF 12 dotyczy umów, w których koncesjodawca kontroluje lub reguluje jakie usługi koncesjodawca dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.

- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”**, zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązanymi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18).

- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”**, zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”**, zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania przekazywania aktywów niegotówkowych właścicielom. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niegotówkowych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.

- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”**, zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Grupa Kapitałowa uwzględniła wyżej wymienione zmiany przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynając od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw.
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany te zwalniają jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy z dodatkowych ujawnień danych porównawczych określonych przez zmiany do MSSF 7 „Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych” wydane w marcu 2009 roku.
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
Poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów. Dokonane poprawki usuwają ten problem.
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF, opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie – 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku – w zależności od standardu/interpretacji).
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).
Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegotjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

Grupa Kapitałowa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
Nowy opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku standard MSSF 9 ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat.

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony: realizacja aktywów** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).

MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez ich wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez ich wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Według szacunków Grupy w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółki na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Nota 10. Zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Delko S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych Delko Otto Sp. z o.o., Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Handlowe AMA S.A. i Frog MS Delko Sp. z o.o. sporządzone za lata zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku (jako dane porównywalne) przekształcone z uwzględnieniem MSSF. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od momentu ich efektywnego nabycia lub do momentu ich efektywnego zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawozdanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały niesprawujące kontroli składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały niesprawujące kontroli w zmianach w kapitale własnym poczynając od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom niesprawującym kontroli wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców niesprawujących kontroli do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek zależnych i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą ceny nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek

gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” ujmują się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Udziały niesprawujące kontroli

Udziały niesprawujące kontroli w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane jako proporcja (udział) udziałów mniejszościowych w wartości godziwej netto ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały mniejszości składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały mniejszościowe w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom mniejszościowym wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców mniejszościowych do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

Inwestycje w jednostki zależne

Delko S.A. wraz z pięcioma spółkami zależnymi tworzy grupę kapitałową DELKO.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek zależnych ujmują się w sprawozdaniu finansowym metodą pełną. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki zależnej na dzień nabycia ujmują się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Jakakolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmują się niezwłocznie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia.

Wartość firmy ujmują się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne jednostki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna jednostki generującej przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tej jednostki, a następnie do pozostałych aktywów tej jednostki proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Ujemna wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia nad kosztem przejęcia jednostki.

W przypadku gdy udział Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przewyższa koszt jej przejęcia, wówczas Grupa:

- dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu jej przejęcia,
- ujmują niezwłocznie w zysku lub stracie ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Ujęte w wyniku powstałej nadwyżki zyski mogą obejmować również jedną lub więcej z poniższych pozycji:

- błędy popełnione przy wycenie wartości godziwej kosztu przejęcia lub możliwych do zidentyfikowania aktywów

i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej. Możliwe przyszłe koszty odnoszące się do jednostki przejmowanej, które nie zostały prawidłowo odzwierciedlone w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej mogą powodować powstawanie tego rodzaju błędów;

- wymogi standardów nakazujące wycenę możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto w kwocie niebędącą ich wartością godziwą, lecz oszacowanej dla potrzeb przejęcia wartości;
- zakup po okazyjnej cenie.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

- prezentować oddzielnie przeznaczone do zbycia aktywa trwale (lub grupę aktywów trwałych) oraz zobowiązania związane z tymi aktywami; omówione aktywa i zobowiązania nie powinny być kompensowane,
- główne grupy aktywów i zobowiązań uznanych za przeznaczone do zbycia wykazywać oddzielnie w bilansie lub też w notach objaśniających,
- wszystkie skumulowane przychody lub koszty ujęte bezpośrednio w kapitale powiązany z aktywami trwałymi (lub grupami aktywów trwałych) przeznaczonymi do zbycia prezentować oddzielnie.

Jeżeli grupa aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia jest nowo nabytą jednostką zależną i w momencie nabycia spełnione zostały warunki uznania jej za przeznaczoną do zbycia, to prezentacja głównych grup aktywów i zobowiązań nie jest konieczna.

Grupa nie przekształca kwot prezentowanych dla aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej z lat poprzednich dla odzwierciedlenia klasyfikacji zaprezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za ostatni prezentowany okres.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- sędowania przez jednostkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz

ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Waluty obce

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek należących do Grupy prezentowane są w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowym dla danej jednostki. W związku z tym, iż wszystkie spółki Grupy prowadzą działalność na rynku polskim, jej walutą funkcjonalną jest złoty polski. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniki i pozycje finansowe poszczególnych jednostek prezentowane są również w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną spółki oraz walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień, tj. kursu średniego ustalonego przez NBP. Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walutach obcych nie podlegają powtórному przewalutowaniu.

Wszelkie różnice kursowe ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym,
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym na przeliczenia walut obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje rządowe ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do dopasowania ich do kosztów, które mają kompensować. Dotacje należne jako kompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla jednostki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym są należne.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Wpłaty do programów emerytalnych określonych składek obciążają skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie, gdy pracownik przepracował już liczbę lat uprawniającą go do otrzymania świadczenia.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski

i straty aktuarialne przekraczające o ponad 10% wyższą spośród dwóch następujących wartości: wartość bieżącą zdefiniowanych zobowiązań Grupy z tytułu świadczeń emerytalnych lub wartość godziwą aktywów programu amortyzuje się w pozostałym przewidywanym okresie zdolności do pracy pracowników objętych programem.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla wartość bieżącą zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte aktuarialne zyski i straty oraz koszty przeszłego zatrudnienia, oraz pomniejszeniu o wartość godziwą aktywów objętych programem. Składniki aktywów powstałe wskutek tego obliczenia redukowane są do nieujętych strat aktuarialnych i kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek przyszłych składek emerytalnych.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Aktywa lub rezerwa na podatek odroczony nie powstają, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części - następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w latach, kiedy to aktywo lub rezerwa na podatek odroczony będą wykorzystywane. Podatek odroczony jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym

okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych identyfikuje się i ujmuje odrębnie od wartości firmy, jeśli spełniają one definicję wartości niematerialnych, a ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić. Koszt takich aktywów odpowiada ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości takie wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości w taki sam sposób, jak wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalną danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta brutto uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu

- w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w jednostce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez jednostkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Umowy rodzące zobowiązania

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się i wycenia jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez jednostkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; dostępne do sprzedaży aktywa finansowe oraz kredyty i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Kredyty i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, kredyty i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „kredyty i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Nota 11. Wartość firmy

Specyfika wartości firmy

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
- Delko Otto Sp. z o.o.	1 097	1 097
- Nika Sp. z o.o.	2 684	2 684
- PH Ama S.A.	3 581	-
- Frog MS Delko Sp. z o.o.	1 045	-
Razem	8 407	3 781

Zmiany wartości firmy

Wyszczególnienie	Delko Otto Sp. z o.o.	Nika Sp. z o.o.	PH Ama S.A.	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Razem
Wartość brutto					
Na dzień 1 stycznia 2009	1 097	2 684	-	-	3 781
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Delko Otto Sp. z o.o.	Nika Sp. z o.o.	PH Ama S.A.	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Razem
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009	1 097	2 684	-	-	3 781
Na dzień 1 stycznia 2010	1 097	2 684	-	-	3 781
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-	3 581	1 045	4 626
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010	1 097	2 684	3 581	1 045	8 407
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Na dzień 1 stycznia 2009	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2010	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Na dzień 31 grudnia 2009	1 097	2 684	-	-	3 781
Na dzień 31 grudnia 2010	1 097	2 684	3 581	1 045	8 407

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia Delko Otto Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o., PH Ama S.A. oraz Frog MS Delko Sp. z o.o. - została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 i 2010 roku.

Jako środek generujący przepływy pieniężne uznano spółkę zależną, do której powyższa wartość firmy została alokowana.

Przeprowadzone przez Grupę testy na utratę wartości nie wykazały, konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość firmy zarówno na dzień 31 grudnia 2009 jak i 31 grudnia 2010 roku, ponieważ na dzień przeprowadzenia testu wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego alokowana została wartość firmy, była wyższa od wartości bilansowej tej wartości firmy.

Nabycie jednostek gospodarczych

PH Ama S.A.

Delko S.A. nabyło dnia 01 września 2010 roku 100% udziałów w PH Ama S.A. przejmując nad nią pełną kontrolę. Przejęcie zostało rozliczone zgodnie z regulacjami MSSF 3 przy użyciu metody nabycia.

W związku z tym, wartość firmy została ustalona jako nadwyżka ceny nabycia jednostki, a niższą od niej wartością godziwą przyjętych aktywów netto.

Frog MS Delko Sp. z o.o.

Delko S.A. nabyło dnia 03 listopada 2010 roku 50,97% udziałów w spółce Frog MS Delko Sp. z o.o. przejmując nad nią kontrolę.

Przejęcie zostało rozliczone zgodnie z regulacjami MSSF 3 przy użyciu metody nabycia.

W związku z tym, wartość firmy została ustalona jako nadwyżka ceny nabycia jednostki, a niższą od niej wartością godziwą przyjętych aktywów netto.

Nota 12. Inne wartości niematerialne

Specyfikacja innych wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Bazy danych klientów	1 246	1 480
Oprogramowanie	130	62
Razem	1 376	1 542

Zmiana wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	Bazy danych klientów	Oprogramowanie	Razem
Wartość księgowa brutto			
1 stycznia 2009	2 610	325	2 935
Zwiększenie	-	17	17
Zmniejszenie	-	-	-
31 grudnia 2009	2 610	342	2 952
1 stycznia 2010	2 610	342	2 952
Zwiększenie	-	341	341
Zmniejszenie	-	-	-
31 grudnia 2010	2 610	683	3 293
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			
1 stycznia 2009	898	250	1 148
Amortyzacja za rok	232	30	262
Inne zwiększenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
31 grudnia 2009	1 130	280	1 410
1 stycznia 2010	1 130	280	1 410
Amortyzacja za rok	234	64	298
Inne zwiększenia	-	209	209
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
31 grudnia 2010	1 364	553	1 917
Wartość netto			
Na dzień 31 grudnia 2009	1 480	62	1 542
Na dzień 31 grudnia 2010	1 246	130	1 376

Struktura własności wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Własne	1 376	1 542
Obce	-	-
Razem	1 376	1 542

Pozostałe informacje

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Bazy danych klientów amortyzowane są stawką 10%, natomiast oprogramowanie komputerowe stawkami 30% i 50%. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

W ramach Grupy nie prowadzono w latach 2009-2010 prac rozwojowych i nie ponoszono na nie nakładów.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły okoliczności, w wyniku których Grupa winna utworzyć odpisy aktualizujące wartości niematerialne.

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń na koniec 31 grudnia 2010 roku i 2009 roku.

Najważniejszą pozycję innych wartości niematerialnych Grupy stanowią bazy danych klientów nabyte w 2004 i 2005 roku. Umową zawartą dnia 15 grudnia 2004 roku w Mrągowie spółka Delko – Księżycowa nabyła od Hurtowni Artykułów Przemysłowych „Księżycowa” T.T. Tyczyński bazę danych o wartości netto 600,0 tys. zł.

Dnia 21 lipca 2005 roku spółka Delko Księżycowa nabyła bazę danych klientów na kwotę netto 670,0 tys. zł od spółki Rzemieślniczy Dom Towarowy „Bazar Rzemiosła”. Na podstawie uwarunkowań umownych spółka Rzemieślniczy Dom Towarowy „Bazar Rzemiosła” wyraziła zgodę na używanie przez spółkę Delko – Księżycowa w kontaktach handlowych skrótu RDT. Z dniem 22 lipca 2005 r. spółka Delko Księżycowa Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.

Dnia 18 grudnia 2007 roku jednostka dominująca Delko S.A. nabyła w 100% udziały w spółce Nika, gdzie główną pozycję na wartościach niematerialnych i prawnych stanowi prawo know-how o wartości netto 545,0 tys. zł.

Dnia 30 czerwca 2008 roku spółka Delko RDT Księżycowa zgodnie z umową zawartą z firmą handlową Savana nabyła ich bazę danych klientów o wartości netto 426,0 tys. zł.

Przeprowadzone przez Grupę testy na utratę wartości bazy klientów nie wykazały, iż zachodzą konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość składnika aktywów zarówno na dzień 31 grudnia 2009, jak i 31 grudnia 2010 roku.

Nota 13. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych netto

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Środki trwałe, w tym:	12 614	3 350
- Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 734	123
- Budynki i budowle	7 622	831
- Urządzenia techniczne i maszyny	301	161
- Środki transportu	2 625	2 022
- Inne środki trwałe	332	213
Środki trwałe w budowie	352	-
Razem	12 966	3 350

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa lub wycena						
Na dzień 1 stycznia 2009	1 079	711	4 559	600	-	6 949
Zwiększenia - zakup	-	5	568	57	-	630
Zwiększenia - inne	-	-	626	-	-	626
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	-	-108	-1 224	-18	-	-1 350
Na dzień 31 grudnia 2009	1 079	608	4 529	639	-	6 855

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Na dzień 1 stycznia 2010	1 079	608	4 529	639	-	6 855
Zwiększenia - zakup	27	90	837	125	352	1 431
Zwiększenia - inne	9 580	565	1 669	466	-	12 280
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	-	-115	-767	-187	-	-1 069
Na dzień 31 grudnia 2010	10 686	1 148	6 268	1 043	352	19 497
Umorzenie i utrata wartości						
Na dzień 1 stycznia 2009	101	464	2 139	387	-	3 091
Amortyzacja za rok	24	85	990	57	-	1 156
Pozostałe zwiększenia	-	-	295	-	-	295
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-	-102	-917	-18	-	-1 037
Na dzień 31 grudnia 2009	125	447	2 507	426	-	3 505
Na dzień 1 stycznia 2010	125	447	2 507	426	-	3 505
Amortyzacja za rok 20	155	112	994	109	-	1 370
Pozostałe zwiększenia	1 050	427	788	310	-	2 575
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-	-139	-646	-134	-	-919
Na dzień 31 grudnia 2010	1 330	847	3 643	711	-	6 531
Wartość netto						
Na dzień 31 grudnia 2009	954	161	2 022	213	-	3 350
Na dzień 31 grudnia 2010	9 356	301	2 625	332	352	12 966

Struktura własności środków trwałych brutto

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Własne	16 473	5 245
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	3 024	1 610
Razem	19 497	6 855

Pozostałe informacje

Początkowe ujęcie rzeczowych aktywów trwałych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym rzeczowe aktywa trwałe na dzień bilansowy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych wynoszą kolejno:

- 2,5% dla budynków,
- od 4,5 do 30% dla urządzeń technicznych i maszyn,
- od 14 do 40% dla środków transportu,
- od 10 do 40% dla innych środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły okoliczności, w wyniku których Grupa winna utworzyć istotne odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych. Natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku w związku ze znaczną utratą wartości utworzono odpisy aktualizujące na PWUG, na kwotę 63 tys. zł oraz halę, na kwotę 791 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły środki trwałe wytworzone we własnym zakresie.

Na nieruchomości położonej w Mrągowie, przy ul. Przemysłowej 11a została ustanowiona hipoteka kaucyjna do kwoty 3 612,0 tys. zł oraz zastaw rejestrowy w wysokości 1 700,0 tys. zł jako zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym Delko RDT Książycowa Sp. z o.o. w banku PKO BP S.A.

Grupa korzysta ze środków trwałych na podstawie umów najmu (powierzchnie biurowe i magazynowe oraz środki transportu), a także leasingu finansowego (środki transportu).

Nota 14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły, od których utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Amortyzacja	27	9
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	101	50
Odsetki naliczone niezapłacone	28	26
Rezerwy w tym;	115	94
- na premie i wynagrodzenia	73	56
- na urlopy	37	38
- na odprawy emerytalne	5	-
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	49	79
Pozostałe	20	9
Niezrealizowana marża konsolidacyjna	68	55
Razem	408	322

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	322	352
Zwiększenia	1 733	491
Zmniejszenia	1 647	521
Stan na koniec roku	408	322

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostka tworzy od ujemnych różnic przejściowych między przepisami podatkowymi i bilansowymi.

W związku z dokonanymi korektami konsolidacyjnymi dotyczącymi niezrealizowanej marży w zapasach Grupy utworzyła w latach 2009-2010 aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Odsetki naliczone	-	19
Amortyzacja	1	7
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	921	-
Przychody podatkowe styczeń 2009 i 2010	4	2
Leasing finansowy	35	-
Rezerwa na bonusy przychodowe	3	-
Pozostałe należne rabaty zmniejszające koszty sprzedaży	29	-
Razem	993	28

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostka tworzy od dodatnich różnic przejściowych między przepisami podatkowymi i bilansowymi.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	28	35
Zwiększenia	2 430	104
Zmniejszenia	1 465	111
Stan na koniec roku	993	28

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa tworzy od dodatnich przejściowych różnic między przepisami podatkowymi i bilansowymi.

Nota 15. Zapasy

Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	20	28
Zaliczki na dostawy	119	-
Towary	27 012	19 114
Razem	27 151	19 142

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto	27 224	19 153
- Materiały	20	28
- Produkcja w toku	-	-
- Wyroby gotowe	-	-
- Towary	27 204	19 125
Odpisy aktualizujące zapasy	192	11
Wartość netto	27 032	19 142
- Materiały	20	28
- Produkcja w toku	-	-
- Wyroby gotowe	-	-
- Towary	27 012	19 114

Pozostałe informacje

W roku 2009 i 2010 Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 192 tys. zł.

Na zapasach na dzień 31 grudnia 2009 roku w spółce Delko Otto były ustanowione zastawy na towarach na rzecz banku PKO BP S.A. z tytułu udzielonego kredytu w kwocie 3 100,0 tys. zł. w Ostrowcu Świętokrzyskim i 2 000,0 tys. zł. w Kielcach, w spółce Nika na zapasach towarów ustanowiono przewłaszczenie oraz zastawy rejestrowe w łącznej kwocie 2 500,0 tys. zł. na rzecz banku PEKAO S.A. o/Kielce z tytułu udzielonego kredytu oraz w spółce Delko RDT Księżycowa ustanowiono zastaw rejestrowy na towarach handlowych w kwocie 2 800,0 tys. zł. na rzecz banku PKO BP S.A., w PH Ama S.A. było ustanowione zabezpieczenie z cesji polisy ubezpieczającej towary – przywłaszczenie towarów w kwocie 2 700 tys. zł na rzecz banku MILLENIUM S.A. z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym – umowę o kredyt rozwiązano z dniem 13 października 2010 roku. Poza tym, na dzień 31 grudnia 2010 roku w spółce Nika Sp. z o.o. został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 3 000 tys. zł na rzecz banku PEKAO o/Kielce, a w PH Ama S.A. został ustanowiony zastaw na towarach w kwocie 3 360 tys. zł na rzecz banku Kredyt Bank S.A. z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym.

Na zapasy składały się przede wszystkim zapasy chemii gospodarczej, środków higienicznych, kosmetyków, produktów własnych.

Nota 16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe**Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych**

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	58 232	53 912
Należności publiczno-prawne	868	710
Pozostałe należności	1 849	1 209
Należności netto w tym;	60 949	55 831
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 285	457
Należności brutto	62 234	56 288

Na saldo należności pozostałe składa się głównie kwota zapłaconego zadatku na zakup udziałów w spółce Cosmetics Sp. z o.o. w Łomży.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Odpisy aktualizujące na początek okresu	457	452
Zwiększenia	1 174	110
Zmniejszenia	346	105
Odpis aktualizujący na koniec roku	1 285	457

Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
a) Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	62 234	56 288
b) Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg.walut i po przeliczeniu na zł.)	-	-
Razem należności krótkoterminowe	62 234	56 288

Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
do 6 miesięcy	10 173	12 711
Od 6 do 12 miesięcy	208	378
Powyżej roku	1 891	356
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	12 272	13 445
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 285	457
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto	10 987	12 988

Nota 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 418	1 957
Pozostałe środki pieniężne-lokaty terminowe	1 544	5 647
Razem	4 962	7 604

Specyfikacja walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	4 959	7 601
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.)	3	3
- tys. EUR	1	1
- tys. PLN	3	3
- tys. USD	-	-
- tys. PLN	-	-
Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne	4 962	7 604

Pozostałe informacje

Środki pieniężne Grupa lokuje na rachunkach bieżących takich banków, jak: PKO Bank Polski S.A., PEKAO S.A. (Bank BPH), Fortis Bank S.A, Kredyt Bank S.A., Bank MILLENIUM S.A., Bank DNB NORD Polska S.A.

Nota 18. Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Abonament, prenumeraty	20	3
Koszty ubezpieczenia	132	80
Oplaty leasingowe	5	21
Pozostałe	42	28
Razem	199	132

Pozostałe informacje

Podstawową pozycję rozliczeń międzyokresowych w 2010 roku stanowiły koszty ubezpieczeń majątkowych, które zostaną rozliczone w następnym roku.

Nota 19. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Na dzień 31.12.2010 r i na 31.12.2009 r. nie występują aktywa trwale przeznaczone do zbycia.

Nota 20. Kapitał własny

Specyfikacja kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał akcyjny	5 980	5 980

Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2010	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2009
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
Razem	5 980 000	5 980 000

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2010 roku

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	-	-	39 000	39	gotówka
Seria B	zwykłe	-	-	4 441 000	4 441	gotówka
Seria C	zwykłe	-	-	1 500 000	1 500	gotówka
Liczba akcji razem				5 980 000	-	
Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)					5 980	

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2009 roku

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	-	-	39 000	39	gotówka
Seria B	zwykłe	-	-	4 441 000	4 441	gotówka
Seria C	zwykłe	-	-	1 500 000	1 500	gotówka
Liczba akcji razem				5 980 000		
Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)					5 980	

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2010 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio 139.559 akcji i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A. 1.104.300 akcji)	1 242 859	1 242 859	1	20,8%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio 455.760 akcji i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. 372,400 akcji)	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o.)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda 629.900 akcji Teresa Luberda 21.640 akcji	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Newel	536 950	536 950	1	9,0%
Ipopema TFI S.A.	344 628	344 628	1	5,8%
Pozostali	1 027 503	1 027 503	1	17,1%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio 139.559 akcji i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A. 1.104.300 akcji)	1 242 859	1 242 859	1	20,8%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio 455.760 akcji i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. 372,400 akcji)	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o.)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda 629.900 akcji Teresa Luberda 21.640 akcji	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Newel	536 950	536 950	1	9,0%
Pozostali	1 372 131	1 372 131	1	22,9%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Nota 21. Kapitały pozostałe**Kapitał zapasowy**

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Odpisy z zysku za poprzednie lata	27 740	21 519
Razem	27 740	21 519

Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
Razem	2 570	2 570

Nota 22. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał mniejszości	9 237	6 417
Razem	9 237	6 417

Nota 23. Kredyty bankowe**Specyfikacja kredytów bankowych**

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty	21 632	9 743
- długoterminowe	3 814	2 771
- krótkoterminowe	17 818	6 972
Kredyty razem	21 632	9 743

Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 roku	17 818	6 972
Od 1 roku do 3 lat	1 706	2 521
Od 4 do 5 lat	456	250
Powyżej 5 lat	1 652	-
Razem kredyty	21 632	9 743

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2010 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	-	15 000	-	4 827	oprocentowanie na podstawie WIBOR O/N ogłaszanych w serwisie Reuters w danym dniu powiększonym o marżę Banku	kredyt odnawialny w ustalonym dniem ostatecznej spłaty 26 czerwca 2011 roku,	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, zastaw rejestrowy na należnościach handlowych istniejących tytułu dostaw istniejących usług, weksel własny In blanco
PKO BP S.A.	Warszawa	-	5 000	-	2 276	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku, stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych, stawka referencyjna oparta jest na stopie procentowej WIBOR 3M z drugiego dnia poprzedzającego okres obrotowy, powiększona o marżę banku	Kredyt inwestycyjny na zakup udziałów w Nika sp. z o.o. w Kielcach, udzielony na okres od 18 grudnia 2007 roku do 17 grudnia 2012 roku	Zastaw rejestrowy na 2946 udziałach spółki Nika Sp. z o.o., weksel własny in blanco, klauzula potrącenia wierzytelności w rachunku bieżącym
PKO BP S.A.	Warszawa	-	2 300	-	328	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku, stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych, stawka referencyjna oparta jest na stopie procentowej WIBOR 1M	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 21 marca 2003 roku do 12 marca 2011 roku	Zastaw rejestrowy (3 100,0 tys. zł) na towarach handlowych znajdujących się w hurtowni w Ostrowcu Św., zastaw rejestrowy (2 000,0 tys. zł) na towarach handlowych znajdujących się w hurtowni w Kielcach, cesja praw z polisy ubezpieczenia tych towarów
PKO BP S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	PLN	2 800	PLN	2 755	Zmienne stopa oprocentowania składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku. Stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 03.07.2010 roku do 02.07.2011 roku	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Mragowie ul. Przemysłowa 11a (do kwoty 3 612 000), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości weksel in blanco poręczony przez Delko S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
PKO BP S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	PLN	1 300	PLN	383	Oprocentowanie na podstawie WIBOR dla depozytów 1M	Kredyt obrotowy nieodnawialny udzielony na okres od 20.10.2008 roku do 19.10.2011 roku	Zastaw rejestrowy na towarach handlowych w wysokości 2 000 000zł , cesja praw z polisy ubezpieczeniowej towarów handlowych
Bank Millennium S.A.	Oddział Białystok	PLN	2 000	PLN	2 000	Oprocentowanie na podstawie WIBOR dla depozytów 1M	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres 04.12.2010 roku do 03.12.2011 roku	Cesja wierzytelności od określonych kontrahentów , poręczenie Delko S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji
PEKAO SA	KIELCE	-	900	-	456	Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M z każdego dnia. W dniu podpisania umowy: - stawka WIBOR 1M wynosi 3,62% w stosunku rocznym, - marża Banku wynosi 2,2% p.a. w stosunku rocznym	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 29 marca 2010 roku do 28 marca 2011 roku	1. Weksel własny In blanco wystawiony przez „NIKA” Sp. z o.o. poręczony przez DELKO 2. oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczyciela 3 pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym 4.Zastaw rejestrowy na pełnowartościowych zapasach towarów handlowych o wartości minimalnej 3 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	-	2 800	-	2 569	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki odniesienia WIBOR O/N powiększonej o marżę Banku, która wynosi 1,30 punktu procentowego w stosunku rocznym .Odsetki Bank nalicza codziennie od kwoty kredytu pozostającego do spłaty odpowiednio do zmiany stawki WIBOR O/N	kredyt obrotowy udzielony na okres od 14.października 2010 roku do 12 października 2011 roku	Zastaw rejestrowy do wartości kwoty 3360.000,00zł na towarach handlowych znajdujących się w magazynie w Warszawie

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
FORTIS BANK POLSKA S.A.	Warszawa	-	3 400	-	2 792	WIBOR 1M+ marża Banku	do dnia 31.03.2023	- hipoteka łączna zwykła z kwocie 3.400.000,- PLN jako zabezpieczenie należności głównej oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 718.080,- PLN jako zabezpieczenie należności ubocznych, Ustanowiona na PWUG ora zna związanej z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości - cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości na kwotę nie niższą niż 5.000.000,- PLN
PKO BP S.A.	Warszawa	-	3 750	-	3 246	WIBOR 3M + marża Banku	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 1 lipca 2009 roku do 28 czerwca 2011 roku	- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, - zastaw rejestrowy na środkach obrotowych Kredytobiorcy (zapasy towarów handlowych) o wartości księgowej netto nie niższej niż 2.000.000,- PLN - Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 4.500.000,- PLN ustanowiona na PWUG oraz prawie do posadowionego na nim budynku magazynowego - cesja praw z umowy ubezpieczenia środków obrotowych na sumę min.2000.000,- PLN oraz od kradzieży z włamaniem oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości do wysokości 4.500.000,- PLN
Razem		-	39 250	-	21 632			

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2009 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
PKO BP S.A.	Warszawa	-	7 500	-	0	oprocentowanie na podstawie WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów złotych oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym, powiększona o marżę Banku	kredyt odnawialny w ustalonym dniu ostatecznej spłaty 28 czerwca 2010 roku, jednak Bank może wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu do dnia 30 czerwca 2012 roku (poddanie egzekucji do kwoty 7 500,0 tys. zł)	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących kredytobiorcy wobec co najmniej 13 kontrahentów (cesja potwierdzenia) weksel własny (niezupełny) In blanco
PKO BP S.A.	Warszawa	-	2 000	-	500	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku, stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych, stawka referencyjna oparta jest na stopie procentowej WIBOR 3M z drugiego dnia poprzedzającego okres obrotowy, powiększona o marżę banku	kredyt inwestycyjny na refinansowanie zakupu udziałów w spółce Delko OTTO Sp. z o.o., kredyt udzielony na okres od 12 grudnia 2005 roku do 11 grudnia 2010 roku.	Zastaw rejestrowy na 2501 udziałach spółki Delko OTTO Sp. z o.o., weksel in blanco, klauzula potrącenia wierzytelności w rachunku bieżącego, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, cesja wierzytelności w stosunku do Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. z/t umowy
PKO BP S.A.	Warszawa	-	5 000	-	3 250	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku, stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych, stawka referencyjna oparta jest na stopie procentowej WIBOR 3M z drugiego dnia poprzedzającego okres obrotowy, powiększona o marżę banku	Kredyt inwestycyjny na zakup udziałów w Nika sp. z o.o. w Kielcach, udzielony na okres od 18 grudnia 2007 roku do 17 grudnia 2012 roku	Zastaw rejestrowy na 2946 udziałach spółki Nika Sp. z o.o., weksel własny In blanco, klauzula potrącenia wierzytelności w rachunku bieżącym

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2009 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
Bank PKO BP S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	-	2.800	-	2 515	Zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku ,stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych , stawka procentowa oparta jest na stopie procentowej WIBOR 1M	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 01.07.2008 roku do 03.07.2009 roku	Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku .bieżącego ,hipoteka kaucyjna do kwoty (3.612,00zł),zastaw rejestrowy w wysokości 1.700,00zł.,cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków obrotowych ,weksel własny In blanco
Bank PKO BP S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	-	1 300	-	841	Oprocentowanie na podstawie WIBOR dla depozytów 1M	Kredyt obrotowy nieodnawialny udzielony na okres 20.10.2008 roku do 19.10.2011 roku	Zastaw rejestrowy na towarach handlowych w wysokości 2 000,00zł , cesja praw z polisy ubezpieczeniowej towarów handlowych
Bak Millennium S.A.	Oddział Białystok	-	2 000	-	2 000	Oprocentowanie na podstawie WIBOR dla depozytów 1M	Kredyt w rachunku bieżącym ,okres kredytowania od 04.11.2009 do 03.11.2010 roku	Cesja wierzytelności od określonych kontrahentów . poręczenie Delko S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji
PEKAO SA	KIELCE	-	900	-	637	Ustalone na bazie stawki WIBOR 1M każdego dnia oraz marża Banku	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 20 marca 200 roku do 28 lutego 2010 roku	1. Weksel własny In blanco wystawiony przez „NIKA” Sp. z o.o. poręczony przez DELKO 2. oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczyciela 3 pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym 4.Zastaw rejestrowy na pełnowartościowych zapasach towarów handlowych o wartości minimalnej 2 500 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tych zapasów od ognia i innych zdarzeń losowych. 5. Zastaw rejestrowy na samochodzie

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2009 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
								ciężarowym Renault Master nr rej. TK 66757 o wartości 35 tys. wraz z cesją praw z polisy AC. 6. Zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Ford Transit nr rej. TK 95359 o wartości 74 tys. wraz z cesją praw z polisy AC. Zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Mercedes-Benz nr rej. TK 77527 o wartości 35 tys. wraz z cesją praw z polisy AC.
Razem:		-	21 500	-	9 743			

Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe	677	461
z tytułu leasingu finansowego	677	461
Krótkoterminowe	674	543
z tytułu leasingu finansowego	674	543
Razem	1 351	1 004

Nota 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	41 383	37 593
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 669	2 970
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	334	282
c) zobowiązania publiczno-prawne	1 552	1 486
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	537	431
e) zobowiązania z tytułu faktoringu	9 212	7 399
f) inne zobowiązania	79	85
Razem	41 383	37 593

Na wykazane w saldzie zobowiązania publiczno – prawne składały się przede wszystkim zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wobec ZUS oraz inne.

Na okres od 08.06.2009 roku do 05.08.2010 roku Grupa zawarła umowę zapłaty z BRE Bankiem na podstawie której, bank dokonuje zapłaty za zobowiązań wobec dostawców 100 % kwoty brutto faktury.

Od dnia 24.09.2008 roku, na czas nieokreślony Grupa zawarła umowę zapłaty z Bankiem PKO BP S.A. na podstawie której, bank dokonuje zapłaty za zobowiązań wobec dostawców 90% kwoty brutto faktury.

Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
do 6 miesięcy	1 190	3 725
Od 6 do 12 miesięcy	79	143
Powyżej roku	21	13
Razem	1 290	3 881

Nota 26. Rezerwy na inne zobowiązania

Specyfikacja rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	36	-
Pozostałe rezerwy	668	540
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	306	202
- rezerwa na premie	348	291
- rezerwa na odsetki	-	47
- rezerwa na pozostałe zobowiązania	14	-
Razem	668	540

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy				Razem
	Rezerwa na premie	Rezerwa na odsetki	Rezerwa na pozostałe zobowiązania	Rezerwa na urlopy	
1 stycznia 2009	237	98	-	232	567
Zwiększenia	289	47	-	527	863
Wykorzystanie	68	98	-	367	533
Rozwiązanie	167	-	-	190	357
31.12.2009	291	47	-	202	540
1 stycznia 2010	291	47	-	202	540
Zwiększenia	348	0	14	672	1 034
Wykorzystanie	29	47	-	427	503
Rozwiązanie	262	-	-	141	403
31.12.2010	348	-	14	306	668

Pozostałe informacje

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe i prawdopodobne zobowiązania, których wartość można wiarygodnie wycenić.

Spółki z Grupy tworzyły następujące rezerwy:

- na niewykorzystane urlopy,
- na premie i dodatkowe wynagrodzenia,
- odsetki od kredytu.

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2010 roku. Na podstawie w/w zestawień, wynagrodzenia brutto wraz z narzutami każdego pracownika, a także średniej przeciętnej ilości dni pracujących w miesiącu w wysokości 22 dni, na każdym pracowniku zostały obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na poszczególne dni bilansowe (sposób obliczania: suma rezerw na urlopy na każdym pracowniku obliczonych jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia brutto wraz z narzutami na każdym pracowniku, następnie podzielona przez 22 dni).

Rezerwy na premie bądź wynagrodzenia były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie podjętych uchwał.

Rezerwy na odsetki od kredytu były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie naliczonych odsetek przez bank.

Nota 27. Przychody ze sprzedaży

Specyfikacja przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	2010	2009
Sprzedaż towarów	493 471	424 213
Sprzedaż usług	7 230	8 877
Sprzedaż materiałów	-	-
Razem	500 701	433 090

Grupa całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski, dlatego powyżej zaprezentowano podział przychodów ze sprzedaży w podziale na segmenty, miejscowości, w których zostały osiągnięte.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem

Wyszczególnienie	2010	Struktura 2010	2009	Struktura 2009
Śrem	276 476	55,2%	219 354	50,6%
Ostrowiec	76 824	15,3%	78 538	18,1%
Kielce	69 179	13,8%	68 620	15,8%
Białystok	27 938	5,6%	34 496	8,0%
Mragowo	26 742	5,3%	32 082	7,4%
Warszawa	17 972	3,6%	-	-
Kraków	5 569	1,1%	-	-
Razem	500 701	100,0%	433 090	100%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	2010	Struktura 2010	2009	Struktura 2009
Śrem	3 844	53,2%	4 396	49,5%
Ostrowiec	1 205	16,7%	2 148	24,2%
Kielce	844	11,7%	1 306	14,7%
Białystok	443	6,1%	532	6,0%
Mragowo	295	4,1%	495	5,6%
Warszawa	466	6,4%	-	-
Kraków	132	1,8%	-	-
Razem	7 230	100,0%	8 877	100%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	2010	Struktura 2010	2009	Struktura 2009
Śrem	272 632	55,2%	214 958	50,7%
Ostrowiec	75 619	15,3%	76 519	18,0%
Kielce	68 335	13,8%	67 185	15,8%
Białystok	27 495	5,6%	33 964	8,0%
Mragowo	26 447	5,4%	31 587	7,4%
Warszawa	17 506	3,5%	-	-
Kraków	5 437	1,1%	-	-
Razem	493 471	100,0%	424 213	100%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2010	2009
Chemia gospodarcza	189 999	149 729
Higiena	96 601	102 510
Kosmetyki	156 956	132 008
Produkt własny	15 153	16 318
Pozostałe	34 762	23 648
Razem przychody ze sprzedaży towarów	493 471	424 213

Nota 28. Koszty działalności operacyjnej**Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	2010	2009
Amortyzacja	1 390	1 396
Zużycie materiałów i energii	2 346	2 173
Usługi obce	15 753	11 866
Podatki i opłaty	390	360
Wynagrodzenia	11 651	11 238
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 999	2 006
Pozostałe koszty rodzajowe	2 602	2 942
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	455 043	390 873
Razem	491 174	422 854

Podstawową pozycję kosztów rodzajowych Grupy stanowi wartość sprzedanych towarów i materiałów, co wynika z handlowego profilu działalności Grupy.

Nota 29. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2010	2009
Zysk ze zbycia środków trwałych	111	92
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne:	762	563
- odszkodowania	242	74
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (PFRON)	123	117
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	153	93
- rozwiązanie rezerw	80	-
- przedawnione zobowiązania	95	5
- pozostałe	69	274
Razem	873	655

Nota 30. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2010	2009
Strata ze zbycia środków trwałych	33	-
Inne koszty operacyjne:	1 508	314
- towary zlikwidowane, niedobory inwentaryzacyjne	274	188
- odpisy aktualizujące należności	900	19
- odszkodowania	70	-
- rezerwy na urlopy	9	-
- rezerwy na zobowiązania	14	-
- darowizny	107	-
- pozostałe	134	107
Razem	1 541	314

Nota 31. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2010	2009
Odsetki z tytułu lokat bankowych	50	280
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	19
Inne przychody finansowe	-	39
Razem	50	338

Nota 32. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	2010	2009
Odsetki, w tym	1 360	1 545
- z tytułu kredytów bankowych	733	759
- z tytułu leasingu finansowego	78	75
- z tytułu factoringu	549	711
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	-
Pozostałe koszty finansowe	45	52
Razem	1 405	1 597

Nota 33. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	2010	2009
Podatek dochodowy bieżący	1 560	1 761
Podatek odroczony	150	79
Razem	1 710	1 840

Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w rachunku zysków i strat a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem

Wyszczególnienie	2010	2009
Zysk brutto jednostki przed opodatkowaniem	7 504	9 318
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	0,19
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	1 426	1 770
Wpływ podatku od różnic trwałych	-	-
Wpływ podatku od różnic przejściowych	4	-
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu:	1 251	1 206
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 368	2 135
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	2 500	3 059
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	2 084	2 084
Pozostałe	-	-
Zmiana podatku odroczonego z tytułu zmiany stawki podatku	-	-
Efektywna stawka podatkowa	20,8%	18,9%
Podatek dochodowy bieżący	1 560	1 761
Podatek odroczony	150	79
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 710	1 840

Nota 34. Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej DELKO

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	2010	2009	2010	2009
Delko S.A.	128 399	117 988	-	-
Nika Sp. z o.o.	894	263	18 231	60 806
Delko OTTO Sp. z o.o.	660	-	63 206	41 205
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	218	873	34 659	17 113
PH Ama S.A.	-	-	9164	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	3 139	-

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2010	2009	2010	2009
Delko S.A.	53	88	1 901	1 550
Nika Sp. z o.o.	178	721	18	40
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 023	722	26	24
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	546	112	11	29
PH Ama S.A.	112	-	1	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	46	-	-	-

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2010	2009	2010	2009
Delko S.A.	722	737	11 656	11 318
Nika Sp. z o.o.	1 040	3 812	82	743
Delko OTTO Sp. z o.o.	2 828	6 776	352	1
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	3 742	769	221	32
PH Ama S.A.	1 123	-	115	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	3 069	-	100	-

Nota 35. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi innymi niż jednostki zależne

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	2010	2009	2010	2009
Delko S.A.	147 589	122 207	-	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	36 238	30 379
Doktor Leks S.A.	-	-	52 025	40 787
Luberda Sp. z o.o.	-	-	44 476	39 378
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	14 850	11 663

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2010	2009	2010	2009
Delko S.A.	-	-	2 252	1 599
Delkor sp. z o.o.	460	400	-	-
Doktor Leks S.A.	1 076	668	-	-
Luberda sp. z o.o.	455	358	-	-
Delko Esta sp. z o.o.	261	173	-	-

Należności i zobowiązania handlowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2010	2009	2010	2009
Delko S.A.	816	2 233	10 789	15 631
Delkor sp. z o.o.	3 719	5 488	114	382
Doktor Leks S.A.	2 500	2 766	472	1 083
Luberda sp. z o.o.	3 870	6 051	150	472
Delko Esta sp. z o.o.	700	1 326	80	296

Nota 36. Struktura przeciętnego zatrudnienia

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pracownicy fizyczni	197	200
Pracownicy umysłowi	182	107
Razem	379	307

Nota 37. Koszty zatrudnienia

Wyszczególnienie	2010	2009
Wynagrodzenia	11 651	11 238
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	1 999	2 006

Nota 38. Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru

Wyszczególnienie	2010	2009
Wynagrodzenie wypłacone	1 770	1 393
- Zarządu	1 475	1 181
- Rady Nadzorczej	295	212
Wynagrodzenie należne	1 763	1 365
- Zarządu	1 534	1 153
- Rady Nadzorczej	229	212

Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru – wypłacone

Wyszczególnienie	2010	2009
Delko S.A.		
Zarząd:	433	386
- A.Worsztynowicz	99	137
- J.Tyszkowski	99	-
- D.Harsze	27	-
- D.Trusz	144	207
- D.Kawecki	64	42
Rada Nadzorcza:	140	131
- W.Kowalski	11	-
- K.Luberda	20	20
- M.Newel	41	42
- L.Wójcik	28	28
- M.Dąbrowski	20	21
- L.Sobecka	20	20
Delko Otto Sp. z o.o.		
Zarząd:	484	452
- M.Dąbrowska	240	216
- P.Laskowski	244	236
Rada Nadzorcza:	83	81
- A.Worsztynowicz	-	21

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

- K.Krzciuk	25	23
- M.Kozłowski	25	23
- D.Kawecki	33	14
- D.Harsze	-	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.		
Zarząd:	90	113
- T.Regucki	33	113
- P.Laskowski	46	-
- D.Newel	11	-
Nika Sp. z o.o.		
Zarząd:	261	230
- P.Piwowar	118	101
- D.Trusz	28	36
- A.Czajkowska	107	93
- D.Harsze	8	-
Przedsiębiorstwo Handlowe AMA S.A..		
Zarząd:	78	-
- Andrzej Morawski	78	-
Rada Nadzorcza:	72	-
- Dawid Harsze	-	-
- Jerzy Tyszkowski	-	-
- Marek Czarnota	-	-
- Marta Morawska	44	-
- Teresa Wrona	14	-
- Stanisław Wrona	14	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.		
Zarząd:	129	-
- Marek Krawczyk	42	-
- Bogusław Sajdak	87	-

Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru – należne

Wyszczególnienie	2010	2009
Delko S.A.		
Zarząd:	366	361
- A.Worsztynowicz	99	112
- J.Tyszkowski	128	-
- D.Harsze	27	-
- D.Trusz	91	213
- D.Kawecki	21	36
Rada Nadzorcza:	140	131
- W.Kowalski	11	-
- K.Luberda	20	20
- M.Newel	41	42
- L.Wójcik	28	28
- M.Dąbrowski	20	21
- L.Sobecka	20	20
Delko Otto Sp. z o.o.		
Zarząd:	495	452
- M.Dąbrowska	240	216
- P.Laskowski	255	236
Rada Nadzorcza:	83	81
- A.Worsztynowicz	-	21

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

- K.Krzciuk	25	23
- M.Kozłowski	25	23
- D. Kawecki	31	14
- D.Harsze	2	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.		
Zarząd:	98	110
- T.Regucki	33	110
- P.Laskowski	52	-
- D.Newel	13	-
Nika Sp. z o.o.		
Zarząd:	261	230
- P.Piwowar	118	101
- D.Trusz	28	36
- A.Czajkowska	107	93
- D.Harsze	8	-
Przedsiębiorstwo Handlowe AMA S.A.		
Zarząd:	107	-
- Andrzej Morawski	107	-
Rada Nadzorcza:	6	-
- Dawid Harsze	4	-
- Jerzy Tyszkowski	1	-
- Marek Czarnota	1	-
- Marta Morawska	-	-
- Teresa Wrona	-	-
- Stanisław Wrona	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.		
Zarząd:	207	133
- Marek Krawczyk	81	44
- Bogusław Sajdak	126	89

Nota 39. Dywidendy

Wyszczególnienie	2010	2009
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	-	-

W 2009 roku i 2010 roku Grupa wypłaciła dywidendę w kwocie 2 800,0 tys. z tego 2 050,0 tys. zostało wyeliminowane w procesie konsolidacji, a 750,0 tys. zostało wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli.

Nota 40. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję
Zysk netto ogółem

Wyszczególnienie	2010	2009
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	5 794 000	7 478 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 627 945
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,97	1,62
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 627 945
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,97	1,62

Zysk netto przypadający akcjonariuszom DELKO S.A.

Wyszczególnienie	2010	2009
------------------	------	------

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 739 000	6 167 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 627 945
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,79	1,33
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 627 945
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,79	1,33

Nota 41. Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję

Wyszczególnienie	2010	2009
Wartość księgowa (w złotych)	50 355 000	42 796 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 627 945
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych)	8,42	9,25
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 627 945
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych)	8,42	9,25

Nota 42. Zobowiązania, należności i aktywa warunkowe

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	2010	2009
poręczenie kredytu Delko Rdt Księżycowa Sp. z o.o. przez Delko S.A	5 600	5 600
poręczenie kredytu Nika Sp. z o.o. przez Delko S.A	1 800	180
poręczenie faktoringu Delko S.A. przez Delko Rdt Księżycowa Sp. z o.o.	15 000	15 000
poręczenie faktoringu Delko S.A. przez Nika Sp. z o.o.	15 000	15 000
blokada lokaty tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	170	170

Jednostka dominująca Delko S.A. w 2009 roku i 2008 roku poręczyła kredyt otrzymany z Banku PKO BP i Milenium przez spółkę zależną Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. oraz kredyt otrzymany z Banku Pekso S.A. przez spółkę zależną Nika Sp. z o.o.

Dnia 07.05.2008 roku spółki zależne Delko Rdt Księżycowa Sp. z o.o. i Nika Sp. z o.o. udzieliły poręczenia do zawartej umowy zapłaty zobowiązań otrzymanej z BRE Bank S.A. przez jednostkę dominującą Delko S.A.

Grupa wyraziła zgodę na zablokowanie w Fortis Banku, na rachunku bankowym, w okresie od 27.10.2009 roku do dnia 27.10.2010 roku kwoty 170,0 tys. tytułem zabezpieczenia należności przysługującej firmie OCEANIC S.A. w Spocie, z tytułu umowy handlowej nr 14/2001.

Grupa nie posiada należności warunkowych.

Aktywa warunkowe	2010	2009
Zadek na zakup udziałów w Cosmetics Sp. z o.o.	1 344	-
Razem	1 344	-

Nota 43. Zestawienie użytkowanych nieruchomości na podstawie umów najmu

Korzystający	Przedmiot najmu/dzierżawy	Czynsz netto	Czas trwania umowy
Umowy najmu i dzierżawy obowiązujące/zawarte w 2010 roku			
DELKO S.A.	Pomieszczenie biurowe o pow. 87,8 mkw. w Śremie ul. Mickiewicza 93	1 916,00	1.04.2008-31.03.2013
	Pomieszczenie biurowe o pow. 109,5 mkw. w Śremie ul. Mickiewicza 93	2 054,65	31.01.1999-nieokreślony

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

	Pomieszczenie biurowe o pow. 84,13 mkw. we Wrocławiu ul. Klecińska 5	1 616,98	1.01.2007-nieokreślony
Delko OTTO Sp. z o.o.	<p> pomieszczenie magazynowe 65 mkw, wiata zadaszona o pow. 120 mkw., w Puławach przy ul. Dęblińska 6a powierzchnia magazynowa 160 mkw dozór </p>	<p> 1 000,00 960,00 100,00 </p>	<p> umowa na czas nieokreślony od 01.03.2008 roku umowa na czas nieokreślony od 01.03.2009r </p>
	<p> powierzchnia biurowa o pow. 180 mkw. i magazynowa o pow. 1 170 mkw., W Ostrowcu Św. przy ul. Kilińskiego 51 wiata 350 mkw namiot 600m kw </p>	<p> 26 917,50 3 500,00 4 200,00 </p>	<p> umowa na czas nieokreślony od 2.01.2003 roku umowa na czas nieokreślony od 07.09.2007r </p>
	<p> powierzchnia magazynowa i biurowa o łącznej pow. 2 068 mkw. w Kielcach przy ul. Rolnej 6 </p>	26 500,00	umowa na czas nieokreślony od dnia 02.01.2003 roku
	<p> magazyn o pow. 130 mkw. w Rzeszowie przy ul. Przemysłowej 5 powierzchnia biurowa o pow. 75 mkw </p>	<p> 1 900,00 1 000,00 </p>	<p> umowa na czas nieokreślony od 23.11.2006 roku umowa na czas nieokreślony od 08.01.2007r </p>
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	<p> Pomieszczenie magazynowe 230m. kw. ul. Produkcyjna 35 w Białymstoku </p>	3 400,00	umowa rozwiązana dnia 15.09.2010 roku
	<p> Pomieszczenie magazynowe 332 m. kw. ul. Dworcowa 3 w Olsztynie </p>	7 264,00	Wypowiedzenie umowy dnia 10.08.2010 z jednorocznym okresem wypowiedzenia
	<p> Pomieszczenia magazynowe i biurowe 2 449 m. kw. Ignatki 40/1 Kleosin </p>	20 700,00	umowa na czas nieokreślony od dnia 02.01.2003 roku
	<p> Pomieszczenia magazynowe 2 300m kw. ul. Lubelska 32 w Olsztynie </p>	28 000,00	umowa na czas nieokreślony od 01.10.2010 roku umowa na czas nieokreślony
NIKA Sp. z o.o.	<p> Nieruchomości o pow. 2 083 m² położonej w Kielcach przy ul. Domaszowskiej 140 składającej się z budynku magazynowo-biurowego o pow. 914 m² oraz budynku portierni o pow. 16m² </p>	11 000,00	02.01.2002r. -nieokreślony
	<p> Nieruchomości (domek) pow. 58 m² w Kielcach przy ul. Domaszowskiej 141C </p>	1 000,00	02.01.2007r. - nieokreślony
	<p> Magazyn o pow. 155 m² w Kielcach ul. Domaszowska 140 </p>	2 587,50	15.09.2009r. - 31-12-2013r.
	<p> Pomieszczenie biurowe o pow. 13 m² w Sandomierzu ul. Przemysłowa 8 </p>	315,30	21.11.2003r. - nieokreślony
PH Ama S.A.	<p> Budynek biura i magazynu -powierzchnia najmu 3373,53 mkw </p>	<p> 3 600 EUR + inflacja (MUICP) liczony z 3 ostatnich m-cy średni miesięczny czynsz netto 48 600,0 zł. opłata eksploatacyjna 16 500,0 zł. </p>	Umowa zawarta do 31.08.2012r

Natomiast spółka Frog MS Delko sp. z o.o. jest właścicielem hali magazynowo-biurowej osadowionej na działkach nr: 31/38 oraz 31/39 o łącznej powierzchni 6697 m².

Nota 44. Zestawieni użytkowanych samochodów na podstawie umów najmu

Marka samochodu	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Czynsz netto
Delko OTTO Sp. z o.o.			
Wózek widłowy	12.08.2004	na czas nieokreślony	650,00
Renault JM 1E24	10.12.2003	na czas nieokreślony	1 670,83
Iveco	14.11.2006	na czas nieokreślony	1 200,00
Renault	15.03.2006	na czas nieokreślony	1 200,00

Nota 45. Zestawienie najmowanych samochodów na podstawie umów leasingu

Umowy obowiązujące/zawarte w 2010 roku

Przedmiot leasingu	Leasingo-dawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód osobowy Volkswagen Passat Limousine 2.0	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	87 929,51	48 m-cy: od 13.09.2007 roku do 14.08.2011 roku	26 378,85	1 589,61- jednorazowa dodatkowa opłata 327,87 zł.	Nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy w wysokości 6 726,00 rocznie	umowa zawarta na czas określony, po zakończeniu umowy korzystający ma prawo do nabycia pojazdu za wartość końcową ustaloną w umowie leasingowej, wcześniejsze rozwiązanie może nastąpić poprzez naruszenie warunków umowy	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Brak zabezpieczenia
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK2847A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2846A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2845A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK2912A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2914A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingo-dawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2915A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2918A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2919A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 710,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 730,23 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 142,17 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2917A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 710,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 730,23 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 142,17 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Iveco Daily 35 C12	Europejski Fundusz Leasingowy	75 000,00	36 m-cy od 18 czerwca 2008 roku	6 750,00	rata leasingowa 2094,73 zł + opłata manipulacyjna 750,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 4 500,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Mitsubishi Canter	Europejski Fundusz Leasingowy	73 000,00	36 m-cy od 17 czerwca 2008 roku	6 570,00	rata leasingowa 2 038,87 zł + opłata manipulacyjna 730,00zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 4 380,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE81	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE 80	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingo-dawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE82	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE83	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE84	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE85	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WND 03119	Millenium Leasing sp. z o.o.	31 063,94	36 m-cy od 05 stycznia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 621,40 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 212,79 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WND 03117	Millenium Leasing sp. z o.o.	31 063,94	36 m-cy od 05 stycznia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 621,40 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 212,79 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WND 03118	Millenium Leasing sp. z o.o.	31 063,94	36 m-cy od 05 stycznia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 621,40 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 212,79 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy VOLVO FH/ZS - 12C1R	Millenium Leasing sp. z o.o.	130 000,00	36 m-cy od 04 sierpnia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 2 594,54 zł opłata wstępna 13 000,00	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 13 000,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingo-dawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Przyczepa wieloton PC16	Millenium Leasing sp. z o.o.	28 000,00	36 m-cy od 04 sierpnia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 655,67 zł opłata wstępna 2 800,00	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 5 600,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Hyundai i20 WY 3664C	BGŻ Leasing sp. zo.o.	34236,07	36 m-cy od 11 maja 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 695,96 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 6 847,21 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4736F	Millenium Leasing sp. z o.o	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4735F	Millenium Leasing sp. z o.o	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4734F	Millenium Leasing sp. z o.o	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4733F	Millenium Leasing sp. z o.o	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 3587F	Millenium Leasing sp. z o.o	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	26 596,92	60 miesięcy od 424 stycznia 2005 roku do 24 stycznia 2010 roku	2 393,72	rata leasingowa 537,62 + opłata manipulacyjna 265,97zł	Nie dotyczy , dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy oraz opłat za korzystanie z serwisu sms	Umowa zawarta na czas określony, po zakończeniu umowy korzystający ma prawo do nabycia pojazdu za wartość końcową ustaloną w umowie	Wartość końcowa 265,97zł	Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingo-dawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
							leasingowej		wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	34 313,11	60 miesięcy od 7 marca 2005 roku do 7 marca 2010 roku	3 088,18	rata leasingowa 692,11 zł + opłata manipulacyjna 343,13 zł	nie dotyczy , dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 343,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	47 176,23	60 miesięcy od 11 maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	4 363,80	rata leasingowa 926,42 + opłata manipulacyjna 471,76 zł	nie dotyczy , dodatkowe opłaty manipulacyjne dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy oraz opłata za serwis sms	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 471,76 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy FIAT Panda 2 sztuki	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	26 596,93	60 miesięcy od 11 maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	2 460,22	rata leasingowa 477,23 + opłata manipulacyjna 531,94	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 265,97 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27 938,53	60 miesięcy od 11 maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	2 584,91	rata leasingowa 553,51 zł + opłata manipulacyjna 279,39 zł	nie dotyczy , dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 279,39 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	34 313,11	60 miesięcy od 07 marca 2005 roku do 07 marca 2010 roku	3 088,18	rata leasingowa 692,11 zł + opłata manipulacyjna 343,13 zł	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 343,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingo-dawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód osobowy Hundai Getz	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	34 098,36	48 miesięcy od 22 lutego 2008 roku do 22 lutego 2012 roku	3 409,84	rata leasingowa 740 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 1 704,92zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda 2 sztuki	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	56 800,00	48 miesięcy od 02 września 2008 roku do 02 sierpnia 2012 roku	2 840,00	rata leasingowa 1 247,33 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 2 847,97	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Wózek widłowy Toyota	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	29 000,00	36 miesięcy od 19 września 2008 roku do 19 września 2011 roku	4 350,00	rata leasingowa 624 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 5 800,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Ford Mondeo	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	32 663,94	48 miesięcy od 23 października 2008 roku do 23 października 2012 roku	0,00	rata leasingowa 1 011,58 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 825,30zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Ford Mondeo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	38 804,47	35 miesięcy od 22 stycznia 2009 roku do 22 stycznia 2012 roku	0,00	rata leasingowa 1 060,39 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 524,59zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	28 000,00	35 miesięcy od 23 września 2010 roku do 23 sierpnia 2013 roku	0,00	rata leasingowa 801,29 zł	Nie dotyczy	Analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 640,00zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingo-dawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	27 800,00	35 miesięcy od 30 października 2009 roku do 30 września 2013 roku	0,00	Rata leasingowa 789,92 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 614,00zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	29 425,41	35 rat od 05 marca 2009 roku do 05 lutego 2013 roku	294,25	rata leasingowa 859,48 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 825,30zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raifeisen Leasing Polska S.A.	28 000,00	35 rat od 32 września 2009 roku do 23 sierpnia 2013 roku	0,00	rata leasingowa 801,29 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 640,00zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Regały paletowe	Raifeisen Leasing Polska S.A.	32 420,00	35 rat od 29 lipca 2010 roku do 29 czerwca 2013 roku	3 243,00	rata leasingowa 751,26zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 810,30zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 1 października 2008 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 12 700,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy Renault Modus	VolkswagenLeasing Polska sp. z o.o.	48 300,00	24 m-cy od 30 czerwca 2008 roku Zakończona 30 czerwca 2010	0,00	2 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 9 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód Ciężarowy Toyota Yaris	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	32 000,00	36 m-cy od 1 października 2008 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 9 600,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	32 000,00	36 m-cy od 5 maja 2008 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 9 600,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingo-dawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód osobowy Audi Allroad	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	204 900,00	60 m-cy od 24 kwietnia 2008 roku	0,00	3 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 47 100,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód Osobowy Mitsubishi Outlander	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	99 400,00	60 m-cy od 13 grudnia 2007 roku	0,00	2 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 23 800,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy Skoda Octavia Mint	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	55 900,00	60 m-cy od 12 września 2007 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 5 600,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy Skoda Octavia II liftback	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	60 800,00	60 m-cy od 10 stycznia 2007 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 100,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingo-dawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	38 800,00	36 m-cy od 22 września 2008 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 23 100,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Wózek widłowy Still EGV 14,24V	Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	39 000,00	Od 11.02.2008 Do 13.02.2011	8 000,00	1 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 8 000,00 zł	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingo-dawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwość zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Regały magazynowe	BZ WBK Finanse & Leasing SA	124 000,00	Od 19.02.2008 Do 21.02.2011	11 000,00	4 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-
Samochód ciężarowy IVECO DAILY 35C14V	Bankowy Fundusz Leasingowy SA	54 000,00	Od 09.10.2009 Do 15.09.2012	5 000,00	2 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-
Wózek widłowy STILL EGV14	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	22 000,00	Od 04.02.2010 Do 15.02.2012	2 000,00	1 000,00 zł	-	-	wartość końcowa -	-
Samochód ciężarowy Skoda Octavia II Combi Mint 1,9 TDI	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	57 000,00	Od 22.11.2010 Do 15.10.2013	11 000,00	1 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-
Samochód ciężarowy Toyota Avensis Wagon 2,2 D-C	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	120 000,00	Od 22.11.2010 Do 15.10.2013	36 000,00	3 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-
Samochód ciężarowy Audi Q5	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	126 000,00	Od 27.12.2010 Do 15.11.2013	25 000,00	3 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-

Umowy obowiązujące w 2009 roku

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód osobowy Volkswagen Passat Limousine 2.0	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	87 929,51	48 m-cy: od 13.09.2007 roku do 14.08.2011 roku	26 378,85	1 589,61- jednorazowa dodatkowa opłata 327,87 zł.	Nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy w wysokości 6 726,00 rocznie	umowa zawarta na czas określony, po zakończeniu umowy korzystający ma prawo do nabycia pojazdu za wartość końcową ustaloną w umowie leasingowej, wcześniejsze rozwiązanie może nastąpić poprzez naruszenie warunków umowy	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Brak zabezpieczenia
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK2847A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2846A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2845A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK2912A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2914A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2915A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwość zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2918A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2919A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 710,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 730,23 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 142,17 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2917A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 710,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 730,23 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 142,17 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Iveco Daily 35 C12	Europejski Fundusz Leasingowy	75 000,00	36 m-cy od 18 czerwca 2008 roku	6 750,00	rata leasingowa 2094,73 zł + opłata manipulacyjna 750,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 4 500,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Mitsubishi Canter	Europejski Fundusz Leasingowy	73 000,00	36 m-cy od 17 czerwca 2008 roku	6 570,00	rata leasingowa 2 038,87 zł + opłata manipulacyjna 730,00zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 4 380,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE81	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE 80	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE82	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwość zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE83	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE84	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE85	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WND 03119	Millenium Leasing sp. z o.o.	31 063,94	36 m-cy od 05 stycznia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 621,40 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 212,79 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WND 03117	Millenium Leasing sp. z o.o.	31 063,94	36 m-cy od 05 stycznia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 621,40 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 212,79 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WND 03118	Millenium Leasing sp. z o.o.	31 063,94	36 m-cy od 05 stycznia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 621,40 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 212,79 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy VOLVO FH/ZS - 12C1R	Millenium Leasing sp. z o.o.	130 000,00	36 m-cy od 04 sierpnia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 2 594,54 zł opłata wstępna 13 000,00	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 13 000,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Przyczepa wieloton PC16	Millenium Leasing sp. z o.o.	28 000,00	36 m-cy od 04 sierpnia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 655,67 zł opłata wstępna 2 800,00	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 5 600,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	47 176,23	60 miesięcy od 11 maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	4 363,80	0,9 + opłata manipulacyjna 0,4	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy oraz opłata za korzystanie z serwisu sms	umowa zawarta na czas określony, po zakończeniu umowy korzystający ma prawo do nabycia pojazdu za wartość końcową ustaloną w umowie leasingowej, wcześniejsze rozwiązanie może nastąpić poprzez naruszenie warunków umowy	Depozyt w wysokości 0,2 ze względu na walutę zawarcia umowy leasingowej(zł) nie występuje ryzyko wzrostu ceny	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda 2 sztuki(na każdy samochód została zawarta oddzielna umowa	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	26 596,93	60 miesięcy od 11maja 2005 roku do 11 maja 2010roku	2 460,22	0,5 + opłata manipulacyjna 0,3	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Europejski Funduszu Leasingowym	Depozyt w wysokości 3.3,nie występuje ryzyko wzrostu ceny	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27 938,53	60miesięcy od 11maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	2 584,31	0,6 + opłata manipulacyjna 0,3	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Europejski Funduszu Leasingowym	Depozyt w wysokości 0,3 , nie występuje ryzyko wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	34 313,11	60 miesięcy od 07 marca 2005 roku do 07 marca 2010 roku	3 088,18	0,6 + opłata manipulacyjna 0,3	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Europejski Funduszu Leasingowym	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Hyundai Getz	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	34 098,36	48 miesięcy od 22 lutego do 2008 do 22 lutego 2012 roku	3 409,84	0,7 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Hyundai Getz	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	34 098,36	48 miesięcy od 22 lutego do 2008 do 22 lutego 2012 roku	3 409,84	0,7 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
									wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda 2 szt (na dwa samochody została zawarta jedyna umowa)	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	56 800,00	48 miesięcy od 07 sierpnia 2008 roku do 07 lipca 2012 roku	2 840,00	1,2 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Ford Transit	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	60 000,00	46 miesięcy od 23 października 2008 roku do 23 października 2012	1 460,55	0,8 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Wózek widłowy Toyota	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	29 000,00	36 miesięcy od 19 września 2008 roku do 19 września 2011 roku	4 350,00	,3 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód cięż. Fiat Panda	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	26.596,92	60 miesięcy od 24 stycznia 2005 roku do 24 stycznia 2010 roku	2.393,72	537,62zł w przypadku 2umów i 536,47zł w przypadku 2 umów + opłata manipulacyjna 265,97 zł w kwocie równej dla każdej umowy	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy oraz opłata za korzystanie z serwisu sms	umowa zawarta na czas określony, po zakończeniu umowy korzystający ma prawo do nabycia pojazdu za wartość końcową ustaloną w umowie leasingowej, wcześniejsze rozwiązanie może nastąpić poprzez naruszenie warunków umowy	Depozyt w wysokości 265,97 zł ze względu na walutę zawarcia umowy leasingowej (zł),nie występuje ryzyko wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód cięż. Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	34.313,11	60 miesięcy od 7 marca 2005roku do 7 marca 2010 roku	3.088,18	692,11zł + opłata manipulacyjna 343,13 zł	Nie dotyczy ,dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	umowa zawarta na czas określony, po zakończeniu umowy korzystający ma prawo do nabycia pojazdu za wartość końcową ustaloną w umowie leasingowej, wcześniejsze rozwiązanie może nastąpić poprzez naruszenie	Depozyt w wysokości 343,13 zł ze względu na walutę zawarcia umowy leasingowej nie występuje ryzyko wzrostu ceny	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
							warunków umowy		
Samochód osobowy Ford Modeno	Europejski Fundusz Leasingowy	38.804,47	35 miesięcy od 22.01.2009 roku do 22.01.2012 roku	0	1060,39 zł okresowa opłata	Nie dotyczy . dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu	Analogicznie jak w przypadkach pozostałych	Brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing	28 000,00	35 miesięcy od 23.09.2010 roku do 23.08.2013 roku	0	801,29 zł okresowa opłata	Nie dotyczy	Analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy FAT Panda	Raiffeisen leasing	27 800,00	35 miesięcy od 30 października 2009 roku do 30 września 2013 roku	0	789,92	Nie dotyczy , dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu	Analogicznie jak w pozostałych umowach leasingu	Brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing	29 425,41	35 rat od 05.03.2009 roku do 05.02.2013 roku	294,25	859,48	Nie dotyczy , dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia	Analogicznie jak w pozostałych umowach leasingu	Brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing	28 000,00	35 rat od 23 września 2009 roku do 23 sierpnia 2013 roku	8 000,00	801,29	Nie dotyczy . dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia	Analogicznie jak w pozostałych umowach leasingu	Brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Ford Modeno	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	32 663,94	48 miesięcy od 23 października 2008 roku do 23. października 2011 roku	0,00	1,0 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Nota 46. Zestawienie zobowiązań na koniec kolejnych lat przypadających do spłaty z tytułu zawartych umów najmu powierzchni

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do jednego roku	2 403	1 407
Od 1 roku do 5 lat	8 491	6 082
Razem	10 894	7 489

Nota 47. Zestawienie zobowiązań na koniec kolejnych lat przypadających do spłaty z tytułu zawartych umów najmu samochodów

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do jednego roku	442	671
Od 1 roku do 5 lat	1 275	1 636
Razem	1 717	2 307

Nota 48. Informacja na temat umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	2010	2009
Nazwa podmiotu	4 Audyt Sp. z o.o.z siedziba w Poznaniu 60-538 Poznań ul.Koscielna 18/4	4 Audyt Sp. z o.o.z siedziba w Poznaniu 60-538 Poznań ul.Koscielna 18/4
Data zawarcia umowy	20 lipca 2010	30 października 2009
Wynagrodzenie netto za badanie jednostkowego SF	16 500 pln	16 200,00 pln
Data zawarcia umowy	20 lipca 2010	
Wynagrodzenie netto za przegląd jednostkowego SF za I półrocze	9 500 pln	-
Data zawarcia umowy	20 lipca 2010	30 października 2009
Wynagrodzenie netto za badanie skonsolidowanego SF	12 500 pln	12 600,00 pln
Data zawarcia umowy	20 lipca 2010	
Wynagrodzenie netto za przegląd skonsolidowanego SF za I półrocze	8 500 pln	-

Inne umowy z audytem

Wyszczególnienie	2010	2009
Nazwa podmiotu	4 Audyt Sp. z o.o.z siedziba w Poznaniu 60-538 Poznań ul.Koscielna 18/4	4 Audyt Sp. z o.o.z siedziba w Poznaniu 60-538 Poznań ul.Koscielna 18/4
Data zawarcia umowy		25 maja 2009
Wynagrodzenia z innych tytułów, (prospekt emisyjny), badanie danych historycznych GK-DELKO za lata 2005-2008		10 000,00 pln
Data zawarcia umowy		25 maja 2009

Wynagrodzenia z innych tytułów, (prospekt emisyjny), weryfikacja prognoz GK Delko za 2009 r		5 000,00 pln
Data zawarcia umowy Wynagrodzenia z innych tytułów, diligence finansowe Cosmetics	22 luty 2010 18 000 pln	
Data zawarcia umowy Wynagrodzenia z innych tytułów, diligence finansowe Ama	26 kwiecień 2010 17 150 pln	

Nota 49. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych

W 2010 roku jednostka dominująca Delko S.A. nie emitowało, nie dokonywało wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 50. Wyjaśnienie różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi a ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Zmiany wielkości takich jak suma bilansowa, przychody ze sprzedaży, zysk na działalności operacyjnej, wynik netto wynikają z końcowego rozliczenia roku i są nieistotne.

Nota 51. Korekta błędów lat poprzednich

Nie dotyczy.

Nota 52. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu..

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych w skład, których wchodzi kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu forward, ponieważ nie przeprowadzana transakcji walutowych.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez lata 2004-2010, jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie jednostki na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie jednostki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych jednostki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010

Celem jednostki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Nota 53. Analiza wrażliwości

Zmiana stóp procentowych	średnia ważona stopa oprocentowania kredytów [%]	Odsetki [tys. PLN]	Wpływ na wynik brutto [tys. PLN]	Wpływ na wynik netto [tys. PLN]	Wpływ na kapitały własny
+0,25 p.p.	5,99%	765	-765	-620	-620
+0,50 p.p.	6,24%	797	-797	-645	-645
+0,75 p.p.	6,49%	829	-829	-671	-671
+1,00 p.p.	6,74%	861	-861	-697	-697
-0,25 p.p.	5,49%	701	-701	-568	-568
-0,50 p.p.	5,24%	669	-669	-542	-542
-0,75 p.p.	4,99%	637	-637	-516	-516
-1,00 p.p.	4,74%	605	-605	-490	-490

Nota 54. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 grudnia 2010 roku do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Dnia 07 stycznia 2011r zgodnie z Umową Inwestycyjną z dnia 21 grudnia 2010r dotyczącą akwizycji Cosmetics Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży Delko przekazało na pokrycie zakupu wszystkich Udziałów, na osobny rachunek bankowy (Rachunek Escrow) kwotę 6 720 000,00 zł.

Grupa od dnia bilansowego do dnia 23 kwietnia 2011 roku zawarła następujące umowy handlowe:

Wyszczególnienie	Czas trwania		Asortyment
	od dnia	do dnia	
Synteza sp. z o.o.	21.02.2011	nieokreślony	Kosmetyki
Barwa sp. z o.o.	01.02.2011	nieokreślony	Kosmetyki
GP Bateria sp z o.o.	22.03.2011	nieokreślony	Baterie

Odnowiono w Banku PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym, podwyższając do kwoty 2.300.00,00 zł

W dniu 07 kwietnia 2011 roku w Kredyt Banku podpisano umowę nr 3689655wr06041100 o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 900 tys. PLN Umowa będzie obowiązywać od dnia 07-04-2011r. do 05-04-2012 roku. Strony ustaliły, iż prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel własny In blanco wystawiony przez Nika Sp. z o.o. oraz zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku zgodnie z Umową o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do gatunku nr 001/3689655wr06041100 z dnia 2011-04-07 wraz z ewentualnymi późniejszymi zmianami, wraz z cesją praw z polisy, od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży z włamaniem-ubezpieczenie od kradzieży na kwotę 150 000,00 zł

Bernadeta Nowak
Główny księgowy

Andrzej Worsztynowicz
Prezes Zarządu

Jerzy Tyszkowski
Wiceprezes Zarządu

Dawid Harsze
Członek Zarządu

Śrem, 29 kwietnia 2011 r.