



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

**Skonsolidowany śródroczny
raport półroczny
za I półrocze 2010 roku**

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Dnia 31 sierpnia 2010 roku

SPIS TREŚCI

Spis treści	2
Wprowadzenie	3
Informacje podstawowe	3
I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na I półrocze 2010 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską	7
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	7
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	8
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	11
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	12
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – skonsolidowane.....	13
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	15
Szczegółowy opis not – skonsolidowane	16
Inne dane uzupełniające – skonsolidowane	27
II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na I półrocze 2010 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską	31
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	31
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	32
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	33
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	35
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	36
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – jednostkowe	37
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe.....	39
Szczegółowy opis not – jednostkowe	40
Inne dane uzupełniające – jednostkowe	49
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego Grupy Kapitałowej Delko na I półrocze 2010 roku.....	53
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów.....	53
2. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne	65
3. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	67
4. Informacja o rezerwach, aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, odpisach aktualizujących wartości składników aktywów w I półroczu 2010 r.....	68

WPROWADZENIE

Skonsolidowany raport półroczny Delko S.A. za I półrocze 2010 roku („Raport”) zawiera:

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

III. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

Delko S.A. na podstawie § 83 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, nie przekazuje oddzielnego półrocznego raportu jednostkowego; półroczny raport jednostkowy Delko S.A. stanowi uzupełnienie półrocznego raportu skonsolidowanego Delko S.A.

Informacje podstawowe

Grupa Kapitałowa DELKO („Grupa”) składa się z jednostki dominującej DELKO S.A. i jej spółek zależnych.

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 dominującej jest Śrem, ulica Adama Mickiewicza 93. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem KRS 0000024517.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

Dnia 04.12.2008 roku uległa zmianie 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.

Skład Grupy

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 30.06.2010	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	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 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.

Połączenie spółek

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostka dominująca Delko S.A. nie nabyła żadnych nowych spółek.

Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Andrzej Worsztynowicz - Prezes Zarządu,
- Dariusz Trusz - Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Tyszkowski - Wiceprezes Zarządu.

W 2010 roku wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Uchwałą Nr 18/2010 Rady Nadzorczej Delko Spółka Akcyjna VIII kadencji z dnia 19 lipca 2010 roku powołano nowego wiceprezesa Zarządu Jerzego Tyszkowskiego,
- Uchwałą Nr 29/2010 Rady Nadzorczej Delko Spółka Akcyjna VIII kadencji z dnia 3 sierpnia 2010 roku odwołano Prezesa Zarządu Dariusza Kaweckiego,
- Uchwałą Nr 30/2010 Rady Nadzorczej Spółka Akcyjna VIII kadencji z dnia 3 sierpnia 2010 roku powołano nowego Prezesa Andrzeja Worsztynowicza.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Mirosław Newel - Przewodniczący,
- Leszek Wójcik - Zastępca Przewodniczącego,
- Luiza Sobiecka - Członek,
- Mirosław Dąbrowski - Członek,
- Kazimierz Luberda - Członek,
- Wojciech Kowalski - Członek

W 2010 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- Uchwałą Nr 16/2010 z dnia 29 czerwca 2010 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. powołano nowego członka Rady Nadzorczej Wojciecha Kowalskiego.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie**Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingu

Grupa jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządu spełniają warunki umów leasingu finansowego.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Wycena wartości godziwej aktywów netto spółek przejętych

Grupa w procesie przejmowania kontroli nad innym podmiotem dokonuje wyceny jego aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych i na tej podstawie ustala jego wartość godziwą.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, w tym wartości firmy

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej środka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez środek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Odpis aktualizujący należności

Grupa dokonała aktualizacji wartości należności, oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez spółkę w 2010 roku:

- MSSF 3 (nowelizacja) „Połączenia jednostek” oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń”.
- Zmiany do MSSF 2 „Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane pieniężnie”;
- Zmieniony MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy”.
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek.
- KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”.
- Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne” (zawarte w projekcie corocznych poprawek).

Zaktualizowany MSSF 3 „Połączenia jednostek” wprowadził istotne zmiany w rozliczaniu księgowym połączeń jednostek mających miejsce po 1 stycznia 2010 roku. Zmiany dotyczą wyceny udziałów nie sprawujących kontroli, rozliczania kosztów związanych z przejściem, początkowego ujęcia i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz połączeń jednostek realizowanych etapami. Zmiany te wpłyną na ustalanie wartości firmy, wyników wykazanych w okresie, w którym miało miejsce nabycie oraz przyszłych wyników. Zmiana polityki rachunkowości została zastosowana prospektywnie i nie ma wpływu na sytuację finansową i działalność spółki

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2010 i których spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – „Klasyfikacja emisji praw poboru” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zmieniony standard określa ujmowanie praw poboru.
- MSR 24 (nowelizacja) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Ta interpretacja objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie finansowe zostaje uregulowane w całości lub w części poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną dla wierzyciela.
- Zmiany do KIMSF 14 „Składki płacone w ramach minimalnych wymogów finansowania” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany mają zastosowanie w ograniczonym zakresie, kiedy Jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania i dokonuje wcześniejszej wpłaty składek w celu pokrycia tych wymogów. Zmiany pozwalają takiej jednostce ująć takiej wcześniejszej wpłaty jako składnik aktywów.
- Zmiana do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF, po raz pierwszy” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zgodnie ze zmianą jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy stosują te same przepisy przejściowe, co pozostałe jednostki, zawarte w Zmianach do MSSF 7 „Udoskonalenie wymogów dotyczących ujawnień dotyczących instrumentów finansowych”.
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później, w zależności od tego którego MSSF dotyczy dana zmiana. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość spółki.

I. SKRÓCONE ŚRÓDOCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2010 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2010 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.
Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	251 344	433 090	205 540	62 770	99 777	45 489
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 141	10 577	4 566	1 034	2 437	1 011
Zysk (strata) brutto	3 562	9 318	3 835	890	2 147	849
Zysk (strata) netto	2 868	7 478	2 832	716	1 723	627
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 895	-155	3 153	-973	-36	698
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-370	-228	-82	-92	-53	-18
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 233	5 920	-1 879	558	1 364	-416
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 032	5 537	1 192	-507	1 276	264
Aktywa, razem	119 436	91 704	101 939	28 809	22 322	22 807
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 522	48 908	76 795	17 975	11 905	17 182
Zobowiązania długoterminowe	3 364	3 260	5 221	811	794	1 168
Zobowiązania krótkoterminowe	71 158	45 648	71 574	17 164	11 111	16 014
Kapitał własny	44 914	42 796	25 144	10 834	10 417	5 626
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	4 480	1 442	1 456	1 002
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	4 480 000	5 980 000	5 980 000	4 480 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,48	1,25	0,63	0,12	0,29	0,14
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,51	7,16	5,61	1,81	1,74	1,26
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-	-	-

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

„Wybrane dane finansowe” przeliczono na EUR według następujących zasad:

poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2010r., 31.12.2009r. oraz 30.06.2009r.

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 I półrocza 2010r., roku 2009 oraz I półrocza 2009r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2010 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2009 r. (w zł)
Styczeń	4,0616	4,4392
Luty	3,9768	4,6578
Marzec	3,8622	4,7013
Kwiecień	3,9020	4,3838
Maj	4,0770	4,4588
Czerwiec	4,1458	4,4696

Kurs średni arytmetyczny za okres I-VI 2010 r. - 4,0042

Kurs średni arytmetyczny za okres I-VI 2009 r. - 4,5184

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2010r.	stan na 31.12.2009r.	stan na 30.06.2009r.
A. Aktywa trwałe		9 789	8 995	9 981
1. Wartość firmy		3 781	3 781	3 781
2. Inne wartości niematerialne		1 477	1 542	1 658
3. Rzeczowe aktywa trwałe		3 325	3 350	3 565
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
5. Należności długoterminowe		-	-	-
6. Aktywa finansowe		-	-	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	1 206	322	977
B. Aktywa obrotowe		109 647	82 709	91 958
1. Zapasy	A2	21 853	19 142	21 821
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	77 563	53 912	63 796
3. Należności pozostałe	A3	4 444	1 638	2 354
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	41	281	-
5. Aktywa finansowe		-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	5 572	7 604	3 259
7. Rozliczenia międzyokresowe		174	132	728
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		119 436	91 704	101 939

Pasywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2010r.	stan na 31.12.2009r.	stan na 30.06.2009r.
A. Kapitał własny		44 914	42 796	25 144
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		38 819	36 379	19 413
1. Kapitał akcyjny	P1	5 980	5 980	4 480
2. Kapitał zapasowy		27 740	21 519	10 014
3. Kapitał rezerwowy		2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		89	143	143
5. Zyski (strata) netto		2 440	6 167	2 206
II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	P2	6 095	6 417	5 731
B. Zobowiązania długoterminowe		3 364	3 260	5 221
1. Kredyty bankowe	P3	1 903	2 771	3 662
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	494	461	839
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe		-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	967	28	720
6. Rezerwy na inne zobowiązania		-	-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		71 158	45 648	71 574
1. Kredyty bankowe	P3	13 621	6 972	6 975
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	384	543	269
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	48 860	27 910	51 138
4. Zobowiązania pozostałe	P5	7 429	9 401	12 156
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	154	282	504
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	710	540	532
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-	-
PASYWA OGÓLEM		119 436	91 704	101 939

Wartość księgowa	44 914 000	42 796 000	25 144 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	4 480 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,51	7,16	5,61
Przewidywana liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,51	7,16	5,61

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	R1	251 344	433 090	205 540
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		4 529	8 877	4 212
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		246 815	424 213	201 328
II. Koszty działalności operacyjnej	R2	246 807	422 854	201 333
1. Amortyzacja		612	1 396	709
2. Zużycie materiałów i energii		1 060	2 173	1 018
3. Usługi obce		6 321	11 866	5 384
4. Podatki i opłaty		188	360	164
5. Wynagrodzenia		5 559	11 238	5 926
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		961	2 006	974
7. Pozostałe koszty rodzajowe		1 499	2 942	1 428
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		230 607	390 873	185 730
III. Zysk (strata) na sprzedaży		4 537	10 236	4 207
1. Pozostałe przychody operacyjne		355	655	543
2. Pozostałe koszty operacyjne	R3	751	314	184
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 141	10 577	4 566
1. Przychody finansowe		23	338	16
2. Koszty finansowe		602	1 597	747
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej		3 562	9 318	3 835
1. Podatek dochodowy	R4	694	1 840	1 003
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 868	7 478	2 832
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		2 868	7 478	2 832
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 440	6 167	2 206
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		428	1 311	626

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
I. Zysk (strata) netto za okres	2 868	7 478	2 832
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	2 868	7 478	2 832
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 440	6 167	2 206
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	428	1 311	626

Wyszczególnienie	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	4 627 945	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,41	1,33	0,49

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres 01-06.2010 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny
Stan na 01 stycznia 2010 roku	5 980	21 519	2 570	143	6 167	36 379	6 417	42 796
Kapitał mniejszości	-	-	-	-	-	-	428	428
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	3 421	-	-	-3 421	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2004-2005	-	2 800	-	-	-2 800	-	-750	-750
Inne zmiany	-	-	-	-54	54	-	-	-
Całkowity dochód netto roku obrotowego	-	-	-	-	2 440	2 440	-	2 440
Stan na 30 czerwca 2010 roku	5 980	27 740	2 570	89	2 440	38 819	6 095	44 914

Za okres 01-12. 2009 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009 roku	4 480	4 974	2 570	9	5 175	17 208	5 856	23 064
Kapitał mniejszości	-	-	-	-	-	-	1 311	1 311
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	2 240	-	166	-2 406	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2008 rok	-	2 800	-	-	-2 800	-	-750	-750
Emisja akcji serii C	1 500	-	-	-	-	1 500	-	1 500
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	12 750	-	-	-	12 750	-	12 750
Rozliczenie kosztów emisji akcji serii C	-	-1 245	-	-	-	-1 245	-	-1 245
Inne zmiany	-	-	-	-32	32	-	-	-
Całkowity dochód netto roku obrotowego	-	-	-	-	6 167	6 167	-	6 167
Stan na 31 grudnia 2009 roku	5 980	21 519	2 570	143	6 167	36 379	6 417	42 796

31 sierpnia 2010 rok

w tys. złotych

Za okres 01-06.2009 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny
Stan na 01 stycznia 2009 roku	4 480	4 974	2 570	9	5 175	17 208	5 856	23 064
Kapitał mniejszości	-	-	-	-	-	-	624	624
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	2 240	-	166	-2 406	-	-	-
Wyplata dywidendy za 2008	-	2 800	-	-	-2 800	-	-750	-750
Inne zmiany	-	-	-	-32	32	-	-	-
Całkowity dochód netto roku obrotowego	-	-	-	-	2 206	2 206	-	2 206
Stan na 30 czerwca 2009 roku	4 480	10 014	2 570	143	2 206	19 413	5 731	25 144

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	3 562	9 318	3 835
II. Korekty	-7 457	-9 473	-1 183
1. Zyski mniejszości	-	-	-
2. Amortyzacja	612	1 396	709
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-13	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 339	1 453	2 078
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-71	-92	-66
6. Zmiana stanu rezerw	106	-25	-38
7. Zmiana stanu zapasów	-2 656	648	-2 215
8. Zmiana stanu należności	-15 907	14 202	-17 533
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 960	-25 632	16 337
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-90	523	-33
11. Podatek dochodowy	-715	- 1 671	-403
12. Inne korekty	-35	-262	-19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-3 895	-155	3 153
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	78	156	153
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	78	156	153
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
4. Inne wpływy	-	-	-
II. Wydatki	448	384	235
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	448	384	235
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-370	-228	-82
C. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	7 039	16 407	4 705
1. Wpływy z emisji akcji	-	14 250	-
2. Kredyty bankowe	7 017	1 889	4 188
3. Odsetki	21	-	5
4. Inne wpływy finansowe	1	268	512
II. Wydatki	4 806	10 487	6 083
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	412	750	750
3. Spłata kredytów bankowych	1 273	6 571	4 272
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	204	461	257
5. Odsetki	558	1 460	804
6. Inne wydatki finansowe	2 359	1 245	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 233	5 920	-1 879
D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-2 032	5 537	1 192
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 032	5 537	1 192
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 604	2 067	2 067
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	5 572	7 604	3 259
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

SZCZEGÓŁOWY OPIS NOT DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Nota A1 – Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Tytuły, od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Amortyzacja	7	9
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	82	50
Odpis aktualizujący należności	89	26
Odsetki naliczone niezapłacone	7	-
Rezerwy	886	94
- na premie i wynagrodzenia	63	56
- na urlopy	73	38
- na zobowiązania z tytułu bonusów	750	-
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	83	79
Pozostałe	1	9
Marża z konsolidacji	51	55
Razem	1 206	322

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	322	352
Zwiększenia	1 123	491
Zmniejszenia	239	521
Stan na koniec roku	1 206	322

Pozostałe informacje

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

W związku z dokonanymi korektami konsolidacyjnymi dotyczącymi niezrealizowanej marży w zapasach Grupy utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Odsetki naliczone	-	19
Amortyzacja	7	7
Różnice w stawkach amortyzacyjnych bilansowych i podatkowych	12	-
Przychody podatkowe	25	2
Leasing operacyjny	3	-
Należności z tytułu bonusów	920	-
Razem	967	28

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	28	35
Zwiększenia	944	104
Zmniejszenia	5	111
Stan na koniec roku	967	28

Pozostałe informacje

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

Nota A2 – Zapasy
Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Materiały	20	28
Towary	21 833	19 114
Razem	21 853	19 142

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Wartość brutto	21 902	19 153
- Materiały	20	28
- Towary	21 882	19 125
Odpisy aktualizujące zapasy	49	11
Wartość netto	21 853	19 142
- Materiały	20	28
- Towary	21 833	19 114

Pozostałe informacje

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku i w 2009 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów w stosunku do towarów nie rotujących, zalegających w magazynie powyżej 2 lat.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku w spółce Delko Otto Sp. z o.o. były ustanowione z tytułu udzielonego kredytu zastawy na towarach na rzecz Banku PKO BP S.A. w kwocie 3 100,0 tys. zł. w Ostrowcu Św. i 2 000,0 tys. zł. w Kielcach, w spółce Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. ustanowiono zastaw rejestrowy na towarach handlowych w kwocie 2 000,0 tys. zł. na rzecz banku PKO BP S.A., w spółce Nika Sp. z o.o. na zapasach towarów ustanowiono przewłaszczenie oraz zastawy rejestrowe w łącznej kwocie 3 000,0 tys. zł. na rzecz banku PEKAO S.A. o/Kielce z tytułu udzielonego kredytu.

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

Nota A3 - Należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałe
Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	77 563	53 912
Należności publiczno-prawne	3 999	710
Pozostałe należności	486	1 209
Należności netto	82 048	55 831
- w tym od jednostek powiązanych	22 517	15 631
Odpisy aktualizujące wartość należności	998	457
Należności brutto	83 046	56 288

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Odpisy aktualizujące na początek okresu	457	452
Zwiększenia	613	110
Zmniejszenia	72	105
Odpis aktualizujący na koniec roku	998	457

Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
a) Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	83 046	56 288
b) Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem należności krótkoterminowe brutto	83 046	56 288

Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Do 3 miesięcy	7 336	12 430
Od 3 do 6 miesięcy	642	281
Od 6 do 12 miesięcy	345	378
Powyżej roku	340	356
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	8 663	13 445
Odpisy aktualizujące wartość należności	998	457
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto	7 665	12 988

Pozostałe informacje

Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości, spółki z Grupy utworzyły odpisy na należności przeterminowane powyżej 181 dni w wysokości 100%.

Nota A4 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 974	1 957
Pozostałe środki pieniężne	598	5 647
Razem	5 572	7 604

Specyfikacja walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	5 569	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
Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne	5 572	7 604

Pozostałe informacje

Środki pieniężne Grupa lokuje na rachunkach bieżących takich banków, jak: PKO Bank Polski S.A., Kredyt Bank, PEKAO S.A. (Bank BPH), BNP Paribas Fortis, Millenium Bank.

Nota P1 - Kapitał własny
Specyfikacja kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Kapitał akcyjny	5 980	5 980
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	5 980	5 980

Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 30.06.2010	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 30 czerwca 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 30 czerwca 2010 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.) – (w tym, w sposób bezpośredni: 139 559 akcji i głosów; Doktor Leks S.A. :1 104 300 akcji i głosów)	1 243 859	1 243 859	1	20,8%
Miroslaw Dąbrowski (łącznie, pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (łącznie, pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o.)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda (w tym: Kazimierz Luberda: 629 900 akcji i głosów; Teresa Luberda: 21 640 akcji i głosów)	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Miroslaw Nowel	536 950	536 950	1	9,0%
Ipopema TFI S.A.	344 628	344 628	1	5,8%
Pozostali	1 026 503	1 372 131	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 i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.) – (w tym, w sposób bezpośredni: 139 559 akcji i głosów; Doktor Leks S.A. :1 104 300 akcji i głosów)	1 243 859	1 243 859	1	20,8%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (łącznie, pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o.)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda (w tym: Kazimierz Luberda: 629 900 akcji i głosów; Teresa Luberda: 21 640 akcji i głosów)	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Nowel	536 950	536 950	1	9,0%
Pozostali	1 371 131	1 371 131	1	22,9%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Nota P2 - Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych
Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Kapitał mniejszości – Delko OTTO Sp. z o.o.	6 095	6 417
Razem	6 095	6 417

Pozostałe informacje

Kapitał mniejszości stanowi kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym (udziałowcom Delko Otto Sp. z o.o. posiadającym 49,98% udziałów).

Nota P3 - Kredyty bankowe
Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Kredyty	15 524	9 743
- długoterminowe	1 903	2 771
- krótkoterminowe	13 621	6 972
Kredyty razem	15 524	9 743

Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Do 1 roku	13 621	6 972
Od 1 roku do 3 lat	1 903	2 521
Od 4 do 5 lat	-	250
Razem kredyty, w tym	15 524	9 743

Pozostałe informacje

Grupa Delko posiada następujące zabezpieczone aktywa na dzień 30 czerwca 2010 roku:

- zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w banku PKO BP w postaci zastawu na 2 501 udziałach w spółce Delko Otto Sp. z o.o.
- cesja należności spółek Delko Otto Sp. z o.o. i Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w PKO BP,
- zastaw rejestrowy na należnościach jako zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy na 2 946 udziałach w spółce Nika Sp. z o.o. jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w PKO BP,
- zabezpieczenie kredytu w banku PKO BP S.A. w postaci zastawu rejestrowego na towarach handlowych znajdujących się w hurtowni położonej w Ostrowcu Św. (3 100,0 tys. zł), a także zastawu rejestrowego na towarach handlowych znajdujących się w hurtowni położonej w Kielcach (2 000,0 tys. zł).
- zabezpieczenie kredytu w banku PKO BP S.A. w postaci hipoteki kaucyjnej do 2 808,0 tys. zł na nieruchomości położonej w Mrągowie ul. Przemysłowa 11a.
- zabezpieczenie kredytu w banku PEKAO S.A. w postaci zastawu rejestrowego na zapasach handlowych 3 000,0 tys. zł

Nota P4 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Długoterminowe	494	461
z tytułu leasingu finansowego	494	461
Krótkoterminowe	384	543
z tytułu leasingu finansowego	384	543
Razem	878	1 004

Nota P5 – Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania pozostałe
Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	56 443	37 593
- w tym od jednostek powiązanych	582	2 233
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 860	27 910
b) zobowiązania publiczno-prawne	1 375	1 486
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	154	282
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	663	431
e) zobowiązania z tytułu faktoringu	5 040	7 399
f) inne zobowiązania	351	85
Razem	56 443	37 593

Pozostałe informacje

Na dzień 30 czerwca 2010 roku na wykazane w saldzie inne zobowiązania składały się głównie zobowiązania z tytułu zawartej w dniu 8 czerwca 2010 roku umowy zapłaty zobowiązań w BRE Banku.

Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Do 3 miesięcy	1 198	3 599
Od 3 do 6 miesięcy	67	126
Od 6 do 12 miesięcy	116	143
Powyżej roku	55	13
Razem	1 436	3 881

Nota P6 Rezerwy na inne zobowiązania
Specyfikacja rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Pozostałe rezerwy	710	540
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	381	202
- rezerwa na premie	329	291
- rezerwa na odsetki od kredytu inwestycyjnego	-	47
Razem	710	540

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy					Razem
	Rezerwa na wynagrodzenia	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na premie pracowników +ZUS	Rezerwa na odsetki od kredytu	
1 stycznia 2010	-	181	202	110	47	540
Zwiększenia	-	25	194	304	-	523
Wykorzystanie	-	11	15	18	47	91
Rozwiązanie	-	-	-	262	-	262
30.06.2010	-	195	381	134	-	710
1 stycznia 2009	25	193	232	19	98	567
Zwiększenia	-	12	527	277	47	863
Wykorzystanie	25	24	367	19	98	533
Rozwiązanie	-	-	190	167	-	357
31.12.2009	-	181	202	110	47	540

Nota R1 - Specyfikacja przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Sprzedaż towarów	246 815	201 328
Sprzedaż usług	4 529	4 212
Razem	251 344	205 540

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	Struktura za 6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009	Struktura za 6 miesięcy 2009
Śrem	148 422	59,1%	98 914	48,1%
Ostrowiec	39 366	15,7%	38 445	18,7%
Kielce	35 145	14,0%	33 841	16,5%
Białystok	14 396	5,7%	18 184	8,8%
Mrągowo	14 015	5,6%	16 156	7,9%
Razem	251 344	100,0%	205 540	100,0%

Pozostałe informacje

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 usług

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	Struktura za 6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009	Struktura za 6 miesięcy 2009
Śrem	2 502	55,2%	1 650	39,2%
Ostrowiec	845	18,7%	1 683	40,0%
Kielce	643	14,2%	361	8,6%
Białystok	274	6,0%	332	7,9%
Mrągowo	265	5,9%	186	4,4%
Razem	4 529	100,0%	4 212	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	Struktura za 6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009	Struktura za 6 miesięcy 2009
Śrem	145 920	59,1%	97 264	48,3%
Ostrowiec	38 521	15,6%	36 762	18,3%
Kielce	34 502	14,0%	33 480	16,6%
Białystok	14 122	5,7%	17 852	8,9%
Mrągowo	13 750	5,6%	15 970	7,9%
Razem	246 815	100,0%	201 328	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Chemia gospodarcza	97 289	64 204
Higiena	46 824	53 470
Kosmetyki	79 569	64 353
Marka Delko	7 930	8 376
Pozostałe	15 203	10 924
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	246 815	201 328

Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Amortyzacja	612	709
Zużycie materiałów i energii	1 060	1 018
Usługi obce	6 321	5 384
Podatki i opłaty	188	164
Wynagrodzenia	5 559	5 926
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	961	974
Pozostałe koszty rodzajowe	1 499	1 428
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	230 607	185 730
Razem	246 807	201 333

Pozostałe informacje

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

Nota R3 - Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Towary zlikwidowane, niedobory inwentaryzacyjne	112	61
Odpisy aktualizujące należności	511	6
Odszkodowania	-	8
Rezerwa na program lojalnościowy	-	55
Pozostałe	128	54
Razem	751	184

Nota R6 - Podatek dochodowy
Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Podatek dochodowy bieżący	642	904
Podatek odroczony	52	99
Razem	694	1 003

Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Zysk brutto Grupy przed opodatkowaniem	3 562	3 835
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	677	729
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu:	789	951
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 764	4 753
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	7 213	6 228
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	2 063	2 053
Pozostałe	-	1 300
Efektywna stawka podatkowa	18,1%	23,6%
Podatek dochodowy bieżący	642	904
Podatek odroczony	52	99
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	694	1 003

INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2010 roku do dnia podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej Delko S.A.;

Dnia 19 lipca 2010 roku powołano nowego Wiceprezesa Jerzego Tyszkowskiego,

Dnia 3 sierpnia 2010 roku odwołano Prezesa Zarządu Dariusza Kaweckiego i powołano nowego Prezesa Andrzeja Worsztynowicza.

- dnia 22 lipca 2010 roku zawarto umowę handlową z Regionalnym Dystrybutorem PH Waldi sp. z o.o. w Komornikach.

Nota 2 – Dywidendy

Wyszczególnienie	30.06.2010
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	-

Na 30.06.2010 roku Grupa wypłaciła dywidendę w kwocie 2 800,0 tys. zł z tego 2 050,0 tys. zł zostało wyeliminowane w procesie konsolidacji, a 750,0 tys. zł zostało wypłacone udziałowcom mniejszościowym.

Nota 3A - Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej DELKO
Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Delko S.A.	62 347	58 572	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	191	-	34 223	28 576
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	68	-	18 732	21 963
Nika Sp. z o.o.	451	496	10 102	8 529

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Delko S.A.	29	40	832	701
Delko OTTO Sp. z o.o.	490	277	14	17
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	245	385	5	12
Nika Sp. z o.o.	98	42	10	14

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Delko S.A.	247	536	19 132	20 737
Delko OTTO Sp. z o.o.	8 260	6 320	158	40
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	8 970	12 425	94	368
Nika Sp. z o.o.	2 208	2 114	301	250

31 sierpnia 2010 rok

w tys. złotych

Nota 3B - Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi innymi niż jednostki zależne
Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Delko S.A.	77 236	122 207	-	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	18 709	30 379
Doktor Leks S.A.	-	-	26 671	40 787
Luberda Sp. z o.o.	-	-	24 033	39 378
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	7 823	11 663

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Delko S.A.	-	-	1 005	1 599
Delkor Sp. z o.o.	223	400	-	-
Doktor Leks S.A.	459	668	-	-
Luberda Sp. z o.o.	222	358	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	101	173	-	-

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Delko S.A.	582	2 233	22 517	15 631
Delkor Sp. z o.o.	7 005	5 488	9	382
Doktor Leks S.A.	4 957	2 766	443	1 083
Luberda Sp. z o.o.	8 618	6 051	14	472
Delko Esta Sp. z o.o.	1 937	1 326	116	296

Nota 4 – Istotne postępowania przed sądem-wykaz, kwota

Nie toczą się żadne postępowania przed sądem

Nota 5 - Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Pracownicy fizyczni	184	200
Pracownicy umysłowi	110	107
Razem	294	307

Nota 6 - Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
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	1 800
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 terminowej tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	170	170

Jednostka dominująca Delko S.A. na 30.06.2010 roku i w 2009 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 Sopocie, z tytułu umowy handlowej nr 14/2001.

Grupa nie posiada należności warunkowych.

Nota 7 – Sprzedaż aktywów trwałych

W danym okresie w Grupie nie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych.

Nota 8 – Sezonowość

W Grupie Kapitałowej Delko występuje sezonowość i cykliczność w okresach kwartalnych.

Nota 9 – Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 10 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

Zysk netto ogółem

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	2 868 000	2 832 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,48	0,63
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 480 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,48	0,63

Zysk netto przypadający akcjonariuszom DELKO S.A.

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 440 000	2 206 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,41	0,49
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 480 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,41	0,49

Nota 11 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Wartość księgową (w złotych)	44 914 000	25 144 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 480 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	7,51	5,61
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 480 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	7,51	5,61

Nota 12– Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych

Grupa Kapitałowa Delko nie emitowała i nie dokonywała spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 13-Skutki zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym połączenie jednostek, objęcie kontroli lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.

W okresie śródrocznym nie wystąpiło połączenie jednostek, objęcie i utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi.

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2010 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2010 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.
Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	210 797	337 430	157 526	52 644	77 737	34 863
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 327	4 833	1 611	581	1 113	357
Zysk (strata) brutto	4 014	6 029	3 141	1 002	1 389	695
Zysk (strata) netto	3 628	5 247	2 632	906	1 209	583
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 893	-3 057	3 849	-722	-704	852
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 351	1 803	750	-587	415	166
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 462	6 202	-3 947	865	1 429	-874
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 781	4 948	652	-445	1 140	144
Aktywa, razem	94 166	65 772	75 655	22 714	16 010	16 927
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 455	35 689	61 192	14 582	8 687	13 691
Zobowiązania długoterminowe	2 677	2 387	3 784	646	581	847
Zobowiązania krótkoterminowe	57 778	33 302	57 408	13 937	8 106	12 844
Kapitał własny	33 711	30 083	14 463	8 131	7 323	3 236
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	4 480	1 442	1 456	1 002
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	4 480 000	5 980 000	5 980 000	4 480 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,61	0,88	0,59	0,15	0,20	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,64	5,03	3,23	1,41	1,22	0,72
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-	-	-

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

„Wybrane dane finansowe” przeliczono na EUR według następujących zasad:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2010r., 31.12.2009r. oraz 30.06.2009r.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocze 2010r., roku 2009 oraz I półrocza 2009r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2010 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2009 r. (w zł)
Styczeń	4,0616	4,4392
Luty	3,9768	4,6578
Marzec	3,8622	4,7013
Kwiecień	3,9020	4,3838
Maj	4,0770	4,4588
Czerwiec	4,1458	4,4696

Kurs średni arytmetyczny I-VI 2010 r. - 4,0042
Kurs średni arytmetyczny I-VI 2009 r. - 4,5184

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2010r.	stan na 31.12.2009r.	stan na 30.06.2009r.
A. Aktywa trwałe		14 703	11 765	12 495
1. Inne wartości niematerialne		22	25	29
2. Rzeczowe aktywa trwałe		167	120	168
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
4. Należności długoterminowe		-	-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe	A1	13 723	11 598	11 598
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A2	791	22	700
B. Aktywa obrotowe		79 463	54 007	63 160
1. Zapasy	A3	296	1 178	1 902
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A4	68 640	45 174	57 216
3. Należności pozostałe	A4	5 452	1 171	1 321
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	A1	375	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A5	4 689	6 470	2 174
7. Rozliczenia międzyokresowe		11	14	547
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		94 166	65 772	75 655

Pasywa (w tys. zł)	NOTA	Stan na 30.06.2010r.	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 30.06.2009r.
A. Kapitał własny	P1	33 711	30 083	14 463
1. Kapitał akcyjny	P1	5 980	5 980	4 480
2. Kapitał zapasowy	P2	21 533	16 286	4 781
3. Kapitał rezerwowy	P2	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-	-
5. Zyski (strata) netto		3 628	5 247	2 632
B. Zobowiązania długoterminowe		2 677	2 387	3 784
1. Kredyty bankowe	P3	1 750	2 350	3 050
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	11	23
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P4	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	P4	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A2	927	26	711
6. Rezerwy na inne zobowiązania		-	-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		57 778	33 302	57 408
1. Kredyty bankowe	P3	8 197	1 400	3 259
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		17	17	22
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P4	44 252	24 187	44 586
4. Zobowiązania pozostałe	P4	5 110	7 454	9 127
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P4	24	129	303
6. Rezerwy na zobowiązania	P5	178	115	111
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-	-
PASYWA OGÓŁEM		94 166	65 772	75 655

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2010r.	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 30.06.2009r.
Wartość księgowa	33 711 000	30 083 000	14 463 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	4 480 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,64	5,03	3,23
Przewidywana liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	R1	210 797	337 430	157 526
a) w tym od jednostek powiązanych		62 375	118 075	58 612
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		2 530	4 484	1 690
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		208 267	332 946	155 836
II. Koszty działalności operacyjnej	R2	208 427	332 591	155 919
1. Amortyzacja		54	106	54
2. Zużycie materiałów i energii		49	174	90
3. Usługi obce		2 963	4 765	1 856
4. Podatki i opłaty		23	63	35
5. Wynagrodzenia		653	1 234	670
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		83	174	95
7. Pozostałe koszty rodzajowe		162	375	214
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		204 440	325 700	152 905
III. Zysk (strata) na sprzedaży		2 370	4 839	1 607
1. Pozostałe przychody operacyjne		-	31	13
2. Pozostałe koszty operacyjne		43	37	9
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 327	4 833	1 611
1. Przychody finansowe	R3	2 080	2 331	2 055
2. Koszty finansowe	R3	393	1 135	525
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej		4 014	6 029	3 141
1. Podatek dochodowy	R4	386	782	509
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 628	5 247	2 632
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		3 628	5 247	2 632
1. Przypadający akcjonariuszom		3 628	5 247	2 632

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
I. Zysk (strata) netto za okres	3 628	5 247	2 632
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 netto za okres, w tym	3 628	5 247	2 632

Wyszczególnienie	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	4 627 945	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,61	0,42	0,59

Jednostkowe sprawozdanie zmian w kapitale własnym
za okres 01.01.-30.06.2010 rok

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym w tys. zł.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2010 roku	5 980	-	16 286	2 570	-	5 247	-	30 083
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	-	5 247	-	-	-5 247	-	-
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie kosztów emisji	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	3 628	-	3 628
Stan na 30 czerwca 2010 roku	5 980	-	21 533	2 570	-	3 628	-	33 711

za okres 01.01.-31.12.2009 rok

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym w tys. zł.	Kapitał /akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009 roku	4 480	-	2 431	2 570	-	2 350	-	11 831
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	-	2 350	-	-	-2 350	-	0
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-	12 750	-	-	-	-	12 750
Emisja Akcji	1 500	-	-	-	-	-	-	1 500
Rozliczenie kosztów emisji akcji	-	-	-1 245	-	-	-	-	-1 245
Całkowity dochód netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	5 247	-	5 247
Stan na 31 grudnia 2009 roku	5 980	-	16 286	2 570	-	5 247	-	30 083

za okres 01.01.-30.06.2009 rok

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym w tys. zł.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto jednostki dominującej	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009 roku	4 480	-	2 431	2 570	-	2 350	-	11 831
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	-	2 350	-	-	-2 350	-	-
Wypłata dywidendy za	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) spółki zależnej za okres od objęcia kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	2 632	-	2 632
Stan na 30 czerwca 2009 roku	4 480	-	4 781	2 570	-	2 632	-	14 463

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Rok 2009 okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	4 014	6 029	3 141
II. Korekty	-6 907	-9 086	207
1. Amortyzacja	54	106	54
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-13	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	80	-992	-234
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	63	-71	-78
6. Zmiana stanu zapasów	882	-262	-986
7. Zmiana stanu należności	-27 747	827	-11 365
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 116	-8 524	13 075
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3	541	-6
10. Podatek dochodowy	-358	-698	-253
11. Inne korekty	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-2 893	-3 057	3 348
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	247	1 803	750
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	247	1 803	750
4. Inne wpływy	-	-	-
II. Wydatki	2 598	-	-
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	98	-	-
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	2 500	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 351	1 803	750
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	6 891	14 512	506
1. Wpływy z emisji akcji	-	14 250	-
2. Kredyty bankowe	6 861	-	-
3. Odsetki	30	-	5
4. Inne wpływy finansowe	-	262	501
II. Wydatki	3 428	8 310	3 952
1. Nabycie akcji własnych	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	700	5 973	3 414
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	12	32	17
5. Odsetki	357	1 060	521
6. Inne wydatki finansowe	2 359	1 245	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 463	6 202	-3 446
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-1 781	4 948	652
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1 781	4 948	652
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 470	1 522	1 522
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	4 689	6 470	2 174
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

SZCZEGÓŁOWY OPIS NOT DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Nota A1-Aktywa finansowe długoterminowe i krótkoterminowe

Aktywa finansowe	30.06.2010	31.12.2009
a) udziały lub akcje	11 598	11 598
b) udzielone pożyczki	2 500	-
c) inne inwestycje długoterminowe	-	-
Inne aktywa finansowe razem	14 098	11 598

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2010	31.12.2009
a) w jednostkach zależnych,		
- udziały lub akcje	11 598	11 598
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	2 125	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
c) inne inwestycje długoterminowe	-	-
Razem	13 723	11 598

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2010	31.12.2009
a) w jednostkach zależnych,		
- udziały lub akcje	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	375	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
c) inne inwestycje długoterminowe	-	-
Razem	375	0

Pozostałe informacje

Dnia 7.06.2010 r Delko S.A. zawarło umowę pożyczki i udzieliło spółce Delko RDT-Księżycowa Sp z o.o. pożyczki w kwocie 2.500.000,00 zł na okres 5 lat do 30 września 2015 r.

Nota A2 - Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Tytuły, od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Amortyzacja	-	-
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	-	-
Odsetki naliczone niezapłacone	7	-
Rezerwy w tym;	784	13
- na premie i wynagrodzenia	22	6
- na urlopy	12	7
- na zobowiązania z tytułu bonusów	750	0
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	-	-

Pozostałe	-	9
Razem	791	22

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

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Amortyzacja	4	4
Różnice kursowe niezrealizowane	-	-
Odsetki naliczone	-	19
Przychody podatkowe-bonus otrzymany	-	-
Leasing operacyjny	3	3
Należności z tytułu bonusów	920	-
Razem	927	26

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	22	37
Zwiększenia	784	112
Zmniejszenia	15	127
Stan na koniec roku	791	22

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	26	23
Zwiększenia	901	88
Zmniejszenia	-	85
Stan na koniec roku	927	26

Nota A3 – Zapasy
Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.06.2010	31.12.2009
Materiały	-	-
Towary	296	1 178
Razem	296	1 178

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Wartość brutto	345	1 189
- Materiały	-	-
- Produkcja w toku	-	-
- Wyroby gotowe	-	-
- Towary	345	1 189
Odpisy aktualizujące zapasy	49	11
Wartość netto	296	1 178
- Materiały	-	-
- Produkcja w toku	-	-
- Wyroby gotowe	-	-
- Towary	296	1 178

Pozostałe informacje

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku Jednostka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w stosunku do towarów nierotujących, zalegających powyżej 2 lat.

Na zapasach na dzień 30 czerwca 2009 roku nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Nota A4 - Należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałe
Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	68 640	45 174
Należności publiczno-prawne	46	192
Pozostałe należności	5 406	979
Należności netto w tym;	74 092	46 345
Od jednostek powiązanych	19 132	26 949
Odpisy aktualizujące wartość należności	62	62
Należności brutto	74 154	46 407

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Odpisy aktualizujące na początek okresu	62	46
Zwiększenia	-	25
Zmniejszenia	-	-9
Odpis aktualizujący na koniec roku	62	62

Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Do 3 miesięcy	2 675	5 465
Od 3 do 6 miesięcy	155	65
Od 6 do 12 miesięcy	-	14
Powyżej roku	37	37
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	2 867	5 581
Odpisy aktualizujące wartość należności	62	62
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto	2 805	5 519

Pozostałe informacje

Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości, jednostka utworzyła odpisy na należności przeterminowane powyżej 181 dni w wysokości 100%.

Nota A5 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 689	1 089
Pozostałe środki pieniężne - lokaty terminowe	-	5 381
Razem	4 689	6 470

Nota P1 - Kapitał własny
Specyfikacja kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Kapitał akcyjny	5 980	5 980

Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 30.06.2010	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 30 czerwca 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	0	
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 30 czerwca 2010 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.) – (w tym, w sposób bezpośredni: 139 559 akcji i głosów; Doktor Leks S.A. :1 104 300 akcji i głosów)	1 243 859	1 243 859	1	20,8%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (łącznie, pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o.)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda (w tym: Kazimierz Luberda: 629 900 akcji i głosów; Teresa Luberda: 21 640 akcji i głosów)	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Nowel	536 950	536 950	1	9,0%
Ipopema TFI S.A.	344 628	344 628	1	5,7%
Pozostali	1 026 503	1 026 503	1	17,2%
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 i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.) – (w tym, w sposób bezpośredni: 139 559 akcji i głosów; Doktor Leks S.A. :1 104 300 akcji i głosów)	1 243 859	1 242 859	1	20,8%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (łącznie, pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o.)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda (w tym: Kazimierz Luberda: 629 900 akcji i głosów; Teresa Luberda: 21 640 akcji i głosów)	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Nowel	536 950	536 950	1	9,0%
Pozostali	1 371 131	1 372 131	1	22,9%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Nota P2-Kapitały pozostałe

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Odpisy z zysku za poprzednie lata	21 533	16 286
Razem	21 533	16 286

Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
Razem	2 570	2 570

Nota P3 - Kredyty bankowe
Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Kredyty		
- długoterminowe	1 750	2 350
- krótkoterminowe	8 197	1 400
Kredyty razem	9 947	3 750

Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Do 1 roku	8 197	1 400
Od 1 roku do 3 lat	1 750	2 100
Od 4 do 5 lat	-	250
Powyżej 5 lat	-	-
Razem kredyty, w tym	9 947	3 750

Pozostałe informacje

Jednostka posiada następujące zabezpieczone aktywa na dzień 30 czerwca 2010 roku:

- Zastaw na 2501 udziałach w Delko Otto sp. z o.o. jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w PKO BP.
- Cesja należności Delko Otto sp. z o.o. i Delko Rdt-Księżycowa sp. z o.o. jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w PKO BP.
- Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych jako zabezpieczenie kredytu w Kredyt Bank.
- Zastaw rejestrowy na 2946 udziałach w Nika sp. z o.o. jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w PKO BP.

Nota P4 – Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania pozostałe
Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	49 386	31 770
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 252	24 187
b) zobowiązania publiczno-prawne	68	37
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24	129
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
e) inne zobowiązania	2	18
f) zobowiązania z tytułu faktoringu	5 040	7 399
Razem	49 386	31 770

Pozostałe informacje

Na dzień 30 czerwca 2010 roku na wykazane w saldzie zobowiązania pozostałe składały się głównie zobowiązania z tytułu zawartej w dniu 8 czerwca 2010 roku umowy zapłaty zobowiązań w BRE Banku.

Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Do 3 miesięcy	911	298
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Od 6 do 12 miesięcy	-	-
Powyżej roku	-	-
Razem	911	298

Nota P5 -Rezerwy na inne zobowiązania
Specyfikacja rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
Pozostałe rezerwy	178	115
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	63	39
- rezerwa na składki ZUS	-	-
- rezerwa na premie	115	29
- rezerwa na odsetki od kredytu inwestycyjnego	-	47
Razem	178	115

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy				Rezerwa na premie pracowników+ ZUS	Razem
	Rezerwa na wynagrodzenia	Rezerwa na odsetki od kredytu	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy		
1 stycznia 2010	-	47	18	39	11	115
Zwiększenia	-	0	90	24	25	139
Wykorzystanie	-	47	18	0	11	76
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
30.06.2010	0	0	90	63	25	178
1 stycznia 2009	25	98	19	24	23	189
Zwiększenia	0	47	18	23	12	100
Wykorzystanie	25	98	19	8	24	174
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
31.12.2009	0	47	18	39	11	115

1. Dane uzupełniające sprawozdania z całkowitych dochodów
Nota R1 - Specyfikacja przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Sprzedaż towarów	208 267	155 836
Sprzedaż usług	2 530	1 690
Razem	210 797	157 526

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	Struktura	6 miesięcy 2009	Struktura
Śrem	210 797	100%	157 526	100%
Razem	210 797	100%	157 526	100%

Jednostka całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	Struktura	6 miesięcy 2009	Struktura
Śrem	2 530	100%	1 690	100%
Razem	2 530	100%	1 690	100%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	Struktura	6 miesięcy 2009	Struktura
Śrem	208 267	100%	155 836	100%
Razem	208 267	100%	155 836	100%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Chemia gospodarcza	91 759	50 251
Higiena	44 133	50 895
Kosmetyki	63 773	45 278
Marka Delko	7 272	8 102
Pozostałe	1 330	1 310
Razem przychody ze sprzedaży towarów	208 267	155 836

Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Amortyzacja	54	54
Zużycie materiałów i energii	49	90
Usługi obce	2 963	1 856
Podatki i opłaty	23	35
Wynagrodzenia	653	670
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	83	95
Pozostałe koszty rodzajowe	162	214
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	204 440	152 905
Razem	208 427	155 919

Pozostałe informacje

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

Następną pozycją kosztów są usługi obce głównie usługi związane z budżetem promocyjnym, czyli wydatkami lokalnymi na działania marketingowo-promocyjne przez Producentów.

Nota R3 - Przychody finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Odsetki z tytułu lokat bankowych	21	5
Dywidendy od jednostek powiązanych	2 050	2 050
Inne przychody finansowe	9	-
Razem	2 080	2 055

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Odsetki, w tym	393	521
- z tytułu kredytów bankowych	164	213
- z tytułu leasingu finansowego	1	1
- z tytułu factoringu	228	307
- pozostałe odsetki	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	4
Razem	393	525

Nota R4 - Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	6 miesiące 2010	6 miesięcy 2009
Podatek dochodowy bieżący	253	485
Podatek odroczony	133	24
Razem	386	509

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

Wyszczególnienie	6 miesiące 2010	6 miesięcy 2009
Zysk brutto jednostki przed opodatkowaniem	4 014	3 141
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	763	597
Wpływ podatku od różnic trwałych	-	-
Wpływ podatku od różnic przejściowych	-	-
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu (-)	105	102
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	4 319	3 838
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania (-)	6 894	5 625
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	-	-
Pozostałe (+)	-	1 300
Zmiana podatku odroczonego z tytułu zmiany stawki podatku	-	-
Efektywna stawka podatkowa	6,3%	15,4%
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat	253	485

INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2010 roku do dnia podpisania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za 2010 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

-Zmiany w składzie Zarządu Delko S.A.;

Dnia 19 lipca 2010 r powołano na stanowisko Wiceprezesa Pana Jerzego Tyszkowskiego.

Dnia 3 sierpnia 2010 r odwołano Prezesa Zarządu Dariusza Kaweckiego i powołano nowego Andrzeja Worsztynowicza

-Dnia 22.07.2010 roku Delko S.A. zawarło umowę handlową z Regionalnym Dystrybutorem PH Waldi sp. z o.o. w Komornikach.

-Dnia 01 lipca 2010 r podpisano Aneks do Umowy Zapłaty Zobowiązań z BRE Bankiem, przedłużono umowę do 30 września 2011 roku.

Nota 2 - Dywidendy

Dnia 29 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło wyłączyć zysk netto za 2009 r w kwocie 5 247 921,59 zł od podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczyć go w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Nota 3 - Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej DELKO
Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2010	2009	30.06.2010	2009
Nika Sp. z o.o.	9 972	16 850	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	33 703	59 951	-	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	18 671	41 187	-	-
Razem	62 346	117 988	0	0

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2010	2009	30.06.2010	2009
Nika Sp. z o.o.	10	25	97	111
Delko OTTO Sp. z o.o.	13	38	490	717
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	4	24	245	722
Razem	27	87	832	1 550

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2010	2009	30.06.2010	2009
Nika Sp. z o.o.	163	-	2 179	762
Delko OTTO Sp. z o.o.	54	736	8 058	3 780
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	30	1	6 395	6 776
Razem	247	737	16 632	11 318

Sprzedaż i zakup usług finansowych

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2010	2009	30.06.2010	2009
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	9	-	-	-
Razem	9	0	0	0

Aktywa finansowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe wobec podmiotów powiązanych		Aktywa finansowe wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2010	2009	30.06.2010	2009
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	-	2 500	-
Razem	0	0	2 500	0

Nota 3A - Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi innymi niż jednostki zależne

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2010	2009	30.06.2010	2009
Delkor sp. z o.o.	18 709	30 379	-	-
Doktor Leks S.A.	26 671	40 787	-	-
Luberda sp. z o.o.	24 033	39 378	-	-
Delko Esta sp. z o.o.	7 823	11 663	-	-
Razem	77 236	122 207	0	0

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2010	2009	30.06.2010	2009
Delkor sp. z o.o.	-	-	223	400
Doktor Leks S.A.	-	-	459	668
Luberda sp. z o.o.	-	-	222	358
Delko Esta sp. z o.o.	-	-	101	173
Razem	0	0	1 005	1 599

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2010	2009	30.06.2010	2009
Delkor sp. z o.o.	9	382	7 005	5 488
Doktor Leks S.A.	443	1 083	4 957	2 766
Luberda sp. z o.o.	14	472	8 618	6 051
Delko Esta sp. z o.o.	116	296	1 937	1 326
Razem	582	2 233	22 517	15 631

Nota 4 – Istotne postępowania przed sądem-wykaz, kwota

Nie toczą się żadne postępowania przed sądem.

Nota 5 - Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	16	15
Razem	16	15

Nota 6 - Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Poręczenie kredytu Delko RDT Księżycowa sp. z o.o.	2 600	2 600
Poręczenie kredytu Delko RDT Księżycowa sp. z o.o.	3 000	3 000
Poręczenie kredytu Nika sp. z o.o.	1 800	1 800
Razem	7 400	7 400

Jednostka Delko S.A. w 2010 i 2009 roku poręczyła kredyt otrzymany z Banku PKO BP S.A. oraz z Banku Milenium S.A. przez spółkę zależną Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. oraz kredyt otrzymany z Banku Pekao S.A. przez spółkę zależną Nika Sp.z o.o.

Nota 7 – Sprzedaż aktywów trwałych

W danym okresie w jednostce nie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych.

Nota 8 – Sezonowość

W jednostce Delko S.A. występuje sezonowość i cykliczność działalności w okresie kwartalnym.

Nota 9 – Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Nota 10 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję**Zysk netto ogółem**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	3 627 612	2 632 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,61	0,59
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 480 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,61	0,59

Nota 11 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2009
Wartość księgową (w złotych)	33 711 000	14 463 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 480 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	5,64	3,23
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	4 480 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	5,64	3,23

Nota 12 – Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych.

Spółka Delko S.A. nie emitowała i nie dokonywała spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 13- Skutki zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym połączenie jednostek, objęcie kontroli lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.

W okresie śródrocznym nie wystąpiło połączenie jednostek, objęcie i utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi.

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA I PÓŁROCZE 2010 ROKU

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informację o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów.

Nowelizacja Ustawy o Rachunkowości (Dz. U. nr 213 z 2004 r. poz. 2155) nałożyła obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE. Organy zatwierdzające sprawozdania Grupy Delko S.A. oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy zdecydowały o sporządzeniu sprawozdań jednostkowych przez Delko S.A. oraz przez podmioty zależne wg. uregulowań **MSSF**

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.

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 daty bilansowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszych skonsolidowanych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, wymogami określonymi w Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185 poz.1439) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33. poz.259. z późn. zm.) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Na dzień zatwierdzenia tego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Spółki Grupy prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydane na jej podstawie przepisy („polskie standardy rachunkowości”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty konsolidacyjne zawarte w dokumentacji konsolidacyjnej Grupy.

Zatwierdzenie do publikacji śródrocznych skróconych informacji finansowych

Niniejsze śródroczne sprawozdania finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 sierpnia 2010 roku

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie**Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingu

Grupa jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej spełniają warunki umów leasingu finansowego.

Aktywa i rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Wycena wartości godziwej aktywów netto spółek przejętych

Grupa w procesie przejmowania kontroli nad innym podmiotem dokonuje wyceny jego aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych i na tej podstawie ustala jego wartość godziwą.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, w tym wartości firmy

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej środka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki

trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez środek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Odpis aktualizujący należności

Grupa dokonała aktualizacji wartości należności, oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

Istotne 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. i Nika Sp. z o.o. 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 ujednoczenie 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 mniejszości 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.

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” ujmuje 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 mniejszości

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

Udziały mniejszości 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 stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia, kiedy to rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym bilansie po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej oraz wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Strat jednostek stowarzyszonych przekraczających wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkich udziałów długoterminowych, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) nie ujmuje się, chyba że Grupa ma wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

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 ujmuje 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,
- ujmuje 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 niebędącej 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 trwałe (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 trwałe (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 powiązanych 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.

Jednostka nie przeklasyfikuje ani nie przekształca kwot prezentowanych dla aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w bilansach z lat poprzednich dla odzwierciedlenia klasyfikacji zaprezentowanej w bilansie 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,
- scedowania przez Grupę 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, ich walutą funkcjonalną jest złoty polski. W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych 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 powtórnemu przewalutowaniu.

Wszelkie różnice kursowe ujmuje się w 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 zdatne 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 odsprzedania. 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 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, ujmują się w bilansie, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w 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 Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w sprawozdaniu za całkowitych dochodów w okresie, w którym są należne.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Wpłaty do programów emerytalnych określonych składek obciążają 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 bilansie 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 oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmują się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub

z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile te pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Grupa chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

Rzeczowe aktywa trwałe

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne 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 nabyte w oddzielnych transakcjach.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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 Grupy 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 rachunku zysków i strat, 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 Grupie bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Grupę 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 Grupę, 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 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez 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 nie będące 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 wyemitowane przez Grupę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

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 poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

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

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez 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 Grupa 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 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.

2. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH PRZYPADAJĄCYCH NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY BRANŻOWE LUB GEOGRAFICZNE.

1. 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 Delko S.A. prowadzi jednorodną działalność na rynku chemii gospodarczej i kosmetyków.

2. 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.

3. Główni klienci

Głównymi klientami spółki są hurtownie w Polsce

Wyniki na poszczególne segmenty

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mragowo
30.06.2010	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	210 797	39 890	35 850	14 619	14 106
Koszty działalności operacyjnej	208 427	38 322	35 385	14 534	14 081
Zysk (strata) segmentu	2 370	1 568	465	85	25
30.06.2009	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	157 526	38 722	34 379	18 390	16 335
Koszty działalności operacyjnej	155 919	37 067	33 558	18 250	16 355
Zysk (strata) segmentu	1 607	1 655	821	140	-20

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych
Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mragowo	Razem
30.06.2010	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	148 422	39 366	35 145	14 396	14 015	251 344
Przychody ze sprzedaży między segmentami	62 375	524	705	223	91	63 918
Razem	210 797	39 890	35 850	14 619	14 106	315 262
30.06.2009	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	98 914	38 445	33 841	18 184	16 156	205 540
Przychody ze sprzedaży między segmentami	58 612	277	538	206	179	59 812
Razem	157 526	38 722	34 379	18 390	16 335	265 352

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mragowo	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
30.06.2010	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	208 267	38 652	35 012	14 220	13 721	63 057	246 815
Przychody ze sprzedaży usług	2 530	1 238	838	399	385	861	4 529
Razem	210 797	39 890	35 850	14 619	14 106	63 918	251 344
30.06.2009	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	155 836	36 762	33 976	17 852	15 970	59 068	201 328
Przychody ze sprzedaży usług	1 690	1 960	403	538	365	744	4 212
Razem	157 526	38 722	34 379	18 390	16 335	59 812	205 540

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	30.06.2010	30.06.2009
a) sprzedaż towarów	246 815	201 328
b) sprzedaż usług	4 529	4 212
Przychody ogółem	251 344	205 540

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	30.06.2010	Struktura 30.06.2010	30.06.2009	Struktura 30.06.2009
Śrem	148 422	59,1%	98 914	48,1%
Ostrowiec	39 366	15,7%	38 445	18,7%
Kielce	35 145	14,0%	33 841	16,5%
Białystok	14 396	5,7%	18 184	8,8%
Mragowo	14 015	5,6%	16 156	7,9%
Razem	251 344	100,0%	205 540	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.06.2010	Struktura 30.06.2010	30.06.2009	Struktura 30.06.2009
Śrem	145 920	59,1%	97 264	48,3%
Ostrowiec	38 521	15,6%	36 762	18,3%
Kielce	34 502	14,0%	33 480	16,6%
Białystok	14 122	5,7%	17 852	8,9%
Mragowo	13 750	5,6%	15 970	7,9%
Razem	246 815	100,0%	201 328	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	30.06.2010	Struktura 30.06.2010	30.06.2009	Struktura 30.06.2009
Śrem	2 502	55,2%	1 650	39,2%
Ostrowiec	845	18,7%	1 683	40,0%
Kielce	643	14,2%	361	8,6%
Białystok	274	6,0%	332	7,9%
Mragowo	265	5,9%	186	4,4%
Razem	4 529	100,0%	4 212	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i usług

Wyszczególnienie	30.06.2010	30.06.2009
Chemia gospodarcza	97 289	64 204
Higiena	46 824	53 470
Kosmetyki	79 569	64 353
Produkt własny	7 930	8 376
Pozostałe	15 203	10 924
Razem	246 815	201 328

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.
Zobowiązania warunkowe (w tys. zł.)

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	30.06.2010	31.12.2009
Poręczenie kredytu Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. przez Delko S.A.	5 600	5 600
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
Poręczenie kredytu Nika Sp.z o.o. przez Delko S.A.	1 800	1 800
Blokada lokaty terminowej tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	170	170

W okresie śródrocznym 2010 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych. Nadal występują zobowiązania warunkowe jak poniżej.

Dnia 20.10.2008 r. Delko S.A. udzieliło poręczenia kredytowego dla Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. do dnia 19.10.2011 r.

W dniu 29.03.2010 r. Delko S.A. poręczyło kredyt dla Nika Sp. z o.o. do dnia 28.03.2011 r.

Dnia 08.06.2009 r. Delko S.A. podpisała aneks do Umowy zapłaty zobowiązań z dnia 07.05.2008 r. i spółki zależne Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. oraz Nika Sp. z o.o. udzieliły Delko S.A. poręczenia do wysokości 15.000.000,00 zł. każda do dnia 05.08.2010 r.

W dniu 17 grudnia 2009 r. Delko S.A. udzieliło poręczenia kredytowego dla Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. Poręczenie jest ważne bezterminowo.

4. INFORMACJA O REZERWACH, AKTYWACH I REZERWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW W I PÓŁROCZU 2010.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010	Utworzono w tys. zł	Rozwiązano w tys. zł	Stan na 30.06.2010
Odpis aktualizujący należności	457	613	72	998
Odpis aktualizujący zapasy	11	38	-	49
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	28	944	5	967
Aktywa na odroczony podatek dochodowy	322	1 123	238	1 208
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	540	523	353	710

Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności o 541 tys. zł związana jest z aktualizacją na dzień 30.06.2010 r.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość zapasów o 38 tys. zł związana jest z aktualizacją na dzień 30.06.2010 r.

Zmiana rezerwy z tytułu odrozonego podatku dochodowego o 939 tys. zł związana jest z aktualizacją na dzień 30.06.2010 r. a w szczególności utworzeniem rezerwy od należności z tytułu bonusów.

Zmiana aktywów z tytułu odrozonego podatku dochodowego o 886 tys. zł związana jest z aktualizacją na dzień 30.06.2010 r. a w szczególności utworzeniem aktywów od zobowiązań z tytułu bonusów.

Zmiana rezerw na przyszłe zobowiązania o 170 tys. zł związana jest z aktualizacją rezerwy na urlopy, premie.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31.08.2010	Bernadeta Nowak	Główna Księgowa	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31.08.2010	Andrzej Worsztynowicz	Prezes Zarządu	
31.08.2010	Dariusz Trusz	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2010	Jerzy Tyszkowski	Wiceprezes Zarządu	