



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

**Skonsolidowany śródroczny
raport kwartalny
za III kwartał 2010 roku**

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Dnia 15 listopada 2010 roku

SPIS TREŚCI

Spis treści	2
Wprowadzenie	4
Informacje podstawowe	4
I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2010 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	6
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	6
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	7
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	8
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	10
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	11
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – skonsolidowane	12
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	15
II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2010 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	17
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	17
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	18
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	19
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	21
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	22
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – jednostkowe	23
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	26
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (SA-QSr) Grupy Kapitałowej Delko za III kwartał 2010 roku	28
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje 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	28
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	41
3. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne	42
4. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	44
5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	44
6. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	45
7. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki	45

8. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności 45
9. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego 46
10. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych 47
11. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 47
12. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające lub nadzorujące Spółki, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 48
13. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej 48
14. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranyymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną 48
15. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki..... 49
16. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne do oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki 49
17. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 49

WPROWADZENIE

Skonsolidowany raport kwartalny Delko S.A. za III kwartał 2010 roku („Raport”) zawiera:

I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2010 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2010 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

III. Informacja dodatkowa do skróconego 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 kwartalnego raportu jednostkowego; kwartalny raport jednostkowy Delko S.A. stanowi uzupełnienie kwartalnego 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 Kapitałowej

W skład Grupy Delko na dzień bilansowy wchodzi Delko S.A. i poniższe spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 30.09.2010	Udział procentowy Grupy na dzień 30.09.2009
1	Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	Ignatki	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, pozostała sprzedaż hurtowa.	100,00	100,00
2	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż; usługi transportowe i akwizycyjne; ·	100,00	100,00
3	PH AMA S.A.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, środków czyszczących, artykułów użytku domowego i osobistego.	100,00	-
4	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, pozostała sprzedaż hurtowa, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.	50,02	50,02

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

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

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

Siedzibą prawną 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.

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	388 707	322 444	97 111	73 295
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 158	7 891	1 788	1 794
Zysk (strata) brutto	6 233	6 817	1 557	1 550
Zysk (strata) netto	5 134	5 307	1 283	1 206
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-586	-125	-146	-28
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 966	-64	-1 740	-15
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 907	-555	476	-126
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 645	-744	-1 410	-169
Aktywa, razem	122 568	104 692	30 742	24 793
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	75 388	77 071	18 908	18 252
Zobowiązania długoterminowe	3 196	3 978	802	942
Zobowiązania krótkoterminowe	72 192	73 093	18 107	17 310
Kapitał własny	47 180	27 621	11 833	6 541
Kapitał akcyjny	5 980	4 480	1 500	1 061
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	4 480 000	5 980 000	4 480 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,86	1,18	0,21	0,27
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,89	6,17	1,98	1,46
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 30.09.2010r. oraz 30.09.2009r.

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 III kwartału 2010r. oraz III kwartału 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
Lipiec	4,0080	4,1605
Sierpień	4,0038	4,0998
Wrzesień	3,9870	4,2226

Kurs średni arytmetyczny za okres I-IX 2010 r. - 4,0027
Kurs średni arytmetyczny za okres I-IX 2009 r. - 4,3993

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2010r. koniec kwartału 2010	stan na 30.06.2010r. koniec poprzedniego kwartału 2010	stan na 31.12.2009r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2009	stan na 30.09.2009r. koniec kwartału 2009	stan na 30.06.2009r. koniec poprzedniego kwartału 2009
A. Aktywa trwałe	13 885	9 789	8 995	9 271	9 981
1. Wartość firmy	7 316	3 781	3 781	3 781	3 781
2. Inne wartości niematerialne	1 411	1 477	1 542	1 593	1 658
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3 856	3 325	3 350	3 584	3 565
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
5. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
6. Aktywa finansowe	-	-	-	-	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 302	1 206	322	313	977
B. Aktywa obrotowe	108 683	109 647	82 709	95 421	91 958
1. Zapasy	27 525	21 853	19 142	24 481	21 821
2. Należności z tytułu dostaw i usług	74 691	77 563	53 912	68 168	63 796
3. Należności pozostałe	4 287	4 444	1 638	697	2 354
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	60	41	281	-	-
5. Aktywa finansowe	-	-	-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 959	5 572	7 604	1 323	3 259
7. Rozliczenia międzyokresowe	161	174	132	752	728
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-
AKTYWA OGÓLEM	122 568	119 436	91 704	104 692	101 939

Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2010r. koniec kwartału 2010	stan na 30.06.2010r. koniec poprzedniego kwartału 2010	stan na 31.12.2009r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2009	stan na 30.09.2009r. koniec kwartału 2009	stan na 30.06.2009r. koniec poprzedniego kwartału 2009
A. Kapitał własny	47 180	44 914	42 796	27 621	25 144
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	40 703	38 819	36 379	21 462	19 413
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	4 480	4 480
2. Kapitał zapasowy	27 740	27 740	21 519	10 014	10 014
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	89	89	143	143	143
5. Zyski (strata) netto	4 324	2 440	6 167	4 255	2 206
II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	6 477	6 095	6 417	6 159	5 731
B. Zobowiązania długoterminowe	3 196	3 364	3 260	3 978	5 221
1. Kredyty bankowe	1 500	1 903	2 771	3 197	3 662
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	672	494	461	758	839
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 024	967	28	23	720
6. Rezerwy na inne zobowiązania	-	-	-	-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe	72 192	71 158	45 648	73 093	71 574
1. Kredyty bankowe	13 452	13 621	6 972	12 869	6 975
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	497	384	543	410	269
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 124	48 860	27 910	47 841	51 138
4. Zobowiązania pozostałe	11 205	7 429	9 401	11 024	12 156
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	385	154	282	354	504
6. Rezerwy na zobowiązania	529	710	540	595	532
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
PASYWA OGÓLEM	122 568	119 436	91 704	104 692	101 939

Wartość księgowa	47 180 000	44 914 000	42 796 000	27 621 000	25 144 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	4 480 000	4 480 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,89	7,51	7,16	6,17	5,61
Przewidywana liczba akcji	-	-	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,89	7,51	7,16	6,17	5,61

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał/2010 okres od 01.07.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartały narastająco/2010 okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartał/2009 okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.	III kwartały narastająco/2009 okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	137 363	388 707	116 904	322 444
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 651	7 180	1 895	6 107
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	134 712	381 527	115 009	316 337
II. Koszty działalności operacyjnej	134 419	381 226	113 631	314 964
1. Amortyzacja	310	923	345	1 054
2. Zużycie materiałów i energii	507	1 567	542	1 560
3. Usługi obce	3 827	10 147	2 958	8 342
4. Podatki i opłaty	123	311	104	268
5. Wynagrodzenia	2 781	8 340	2 832	8 758
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	504	1 465	529	1 503
7. Pozostałe koszty rodzajowe	799	2 298	642	2 070
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	125 568	356 175	105 679	291 409
III. Zysk (strata) na sprzedaży	2 944	7 481	3 273	7 480
1. Pozostałe przychody operacyjne	158	513	165	708
2. Pozostałe koszty operacyjne	85	836	112	297
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 017	7 158	3 326	7 891
1. Przychody finansowe	7	30	49	65
2. Koszty finansowe	353	955	392	1 139
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	2 671	6 233	2 983	6 817
1. Podatek dochodowy	405	1 099	507	1 510
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 266	5 134	2 476	5 307
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	2 266	5 134	2 476	5 307
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 884	4 324	2 049	4 255
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	382	810	427	1 052

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał/2010 okres od 01.07.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartały narastająco/2010 okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartał/2009 okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.	III kwartały narastająco/2009 okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
I. Zysk (strata) netto za okres	2 266	5 134	2 476	5 307
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	2 266	5 134	2 476	5 307
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 884	4 324	2 049	4 255
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	382	810	427	1 052

Wyszczególnienie	III kwartał/2010 okres od 01.07.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartały narastająco/2010 okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartał/2009 okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.	III kwartały narastająco/2009 okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000	4 480 000	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,32	0,72	0,46	0,95

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres 01.07-30.09.2010 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 lipca 2010 roku	5 980	27 740	2 570	89	2 440	38 819	6 095	44 914
Kapitał mniejszości	-	-	-	-	-	-	382	382
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy za 2004-2005	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód netto okresu	-	-	-	-	1 884	1 884	-	1 884
Stan na 30 września 2010 roku	5 980	27 740	2 570	89	4 324	40 703	6 477	47 180

Za okres 01.01-30.09.2010 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	-	-	-	-	-	-	810	810
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	3 421	-	-	-3 421	-	-	-
Wyplata dywidendy za 2004-2005	-	2 800	-	-	-2 800	-	-750	-750
Inne zmiany	-	-	-	-54	54	-	-	-
Całkowity dochód netto okresu	-	-	-	-	4 324	4 324	-	4 324
Stan na 30 września 2010 roku	5 980	27 740	2 570	89	4 324	40 703	6 477	47 180

Za okres 01.01-31.12. 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 okresu	-	-	-	-	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

Za okres 01.01-30.09.2009 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	-	-	-	-	-	-	1 052	1 052
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	2 990	-	166	-3 156	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2008	-	2 050	-	-	-2 050	-	-750	-750
Inne zmiany	-	-	-	32	-32	-	-	-
Całkowity dochód netto okresu	-	-	-	-	4 255	4 255	-	4 255
Stan na 30 września 2009 roku	4 480	10 014	2 570	143	4 255	21 462	6 159	27 621

Za okres 01.07-30.09.2009 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 lipca 2009 roku	4 480	10 014	2 570	143	2 206	19 413	5 731	25 144
Kapitał mniejszości	-	-	-	-	-	-	427	427
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód netto okresu	-	-	-	-	2 049	2 049	-	2 049
Stan na 30 września 2009 roku	4 480	10 014	2 570	143	4 255	21 462	6 159	27 621

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał/2010 okres od 01.07.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartały narastająco/2010 okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartał/2009 okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.	III kwartały narastająco/2009 okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	2 671	6 233	2 983	6 817
II. Korekty	2 997	-6 819	-6 261	-6 942
1. Zyski mniejszości	-	-	-	-
2. Amortyzacja	310	923	345	1 054
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-13	-13
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 196	1 143	-1 043	1 035
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-71	-123	-189
6. Zmiana stanu rezerw	-69	37	66	28
7. Zmiana stanu zapasów	1 272	-1 384	-2 725	-4 940
8. Zmiana stanu należności	10 010	-5 897	18 679	1 147
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 934	-334	-21 126	-4 288
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	39	-51	34	1
11. Podatek dochodowy zapłacony	-473	-1 188	-355	-758
12. Inne korekty	38	3	-	-19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 668	-586	-3 278	-125
B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	4	82	223	376
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4	82	166	319
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	57	57
4. Inne wpływy	6 600	7 048	205	440
II. Wydatki	201	649	205	440
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 399	6 399	-	-
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 596	-6 966	18	-64
C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	5	5 078	1 739	4 065
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	-	5 051	1 722	4 032
3. Odsetki	3	24	-	-
4. Inne wpływy finansowe	2	3	17	33
II. Wydatki	2 690	3 171	415	4 620
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	338	750	-	750
3. Spłata kredytów bankowych	1 887	1 194	-	2 394
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	108	312	157	414
5. Odsetki	340	898	258	1 062
6. Inne wydatki finansowe	17	17	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 685	1 907	1 324	-555

D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-3 613	-5 645	-1 936	-744
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-3 613	-5 645	-1 936	-744
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 572	7 604	3 259	2 067
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 959	1 959	1 323	1 323
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.
Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	322 205	247 228	80 497	56 197
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 255	2 853	813	649
Zysk (strata) brutto	4 806	4 114	1 201	935
Zysk (strata) netto	4 352	3 477	1 087	790
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	303	-2 994	76	-681
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 298	-	-1 823	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 577	1 898	394	431
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 418	-1 096	-1 354	-249
Aktywa, razem	88 933	77 920	22 306	18 453
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 498	62 612	13 669	14 828
Zobowiązania długoterminowe	2 430	2 731	609	647
Zobowiązania krótkoterminowe	52 068	59 881	13 059	14 181
Kapitał własny	34 435	15 308	8 637	3 625
Kapitał akcyjny	5 980	4 480	1 500	1 061
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	4 480 000	5 980 000	4 480 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,73	0,78	0,18	0,18
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,76	3,42	1,44	0,81
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 30.09.2010r. oraz 30.09.2009r.

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 III kwartału 2010r. oraz III kwartału 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
Lipiec	4,0080	4,1605
Sierpień	4,0038	4,0998
Wrzesień	3,9870	4,2226

Kurs średni arytmetyczny I-IX 2010 r. - 4,0027

Kurs średni arytmetyczny I-IX 2009 r. - 4,3993

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2010r. koniec kwartału 2010	stan na 30.06.2010r. koniec poprzedniego kwartału 2010	stan na 31.12.2009r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2009	stan na 30.09.2009r. koniec kwartału 2009	stan na 30.06.2009r. koniec poprzedniego kwartału 2009
A. Aktywa trwałe	21 135	14 703	11 765	11 790	11 816
1. Inne wartości niematerialne	20	22	25	27	29
2. Rzeczowe aktywa trwałe	254	167	120	144	168
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe	19 997	13 723	11 598	11 599	11 598
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	864	791	22	20	21
B. Aktywa obrotowe	67 798	79 463	54 007	66 130	63 160
1. Zapasy	1 060	296	1 178	4 986	1 902
2. Należności z tytułu dostaw i usług	62 486	68 640	45 174	60 096	57 216
3. Należności pozostałe	2 682	5 452	1 171	18	1 321
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	500	375	-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 052	4 689	6 470	426	2 174
7. Rozliczenia międzyokresowe	18	11	14	604	547
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	88 933	94 166	65 772	77 920	74 976

Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2010r. koniec kwartału 2010	stan na 30.06.2010r. koniec poprzedniego kwartału 2010	stan na 31.12.2009r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2009	stan na 30.09.2009r. koniec kwartału 2009	stan na 30.06.2009r. koniec poprzedniego kwartału 2009
A. Kapitał własny	34 435	33 711	30 083	15 308	14 463
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	4 480	4 480
2. Kapitał zapasowy	21 533	21 533	16 286	4 781	4 781
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
5. Zyski (strata) netto	4 352	3 628	5 247	3 477	2 632
B. Zobowiązania długoterminowe	2 430	2 677	2 387	2 731	3 105
1. Kredyty bankowe	1 500	1 750	2 350	2 700	3 050
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	11	18	23
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	930	927	26	13	32
6. Rezerwy na inne zobowiązania	-	-	-	-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe	52 068	57 778	33 302	59 881	57 408
1. Kredyty bankowe	4 312	8 197	1 400	7 633	3 259
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12	17	17	19	22
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 804	44 252	24 187	42 363	44 586
4. Zobowiązania pozostałe	6 835	5 110	7 454	9 671	9 127
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	13	24	129	87	303
6. Rezerwy na zobowiązania	92	178	115	108	111
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	88 933	94 166	65 772	77 920	74 976

Wartość księgowa	34 435 000	33 711 000	30 083 000	15 308 000	13 410 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	4 480 000	4 480 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,76	5,64	5,03	3,42	2,99
Przewidywana liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	4 480 000	4 480 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,76	5,64	5,03	3,42	2,99

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał/2010 okres od 01.07.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartały narastająco/2010 okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartał/2009 okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.	III kwartały narastająco/2009 okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	111 408	322 205	89 703	247 228
a) w tym od jednostek powiązanych		95 393	31 887	90 499
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 557	4 087	1 117	2 806
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	109 851	318 118	88 586	244 422
II. Koszty działalności operacyjnej	110 481	318 908	88 467	244 369
1. Amortyzacja	29	83	26	80
2. Zużycie materiałów i energii	30	79	49	139
3. Usługi obce	1 800	4 763	1 177	3 033
4. Podatki i opłaty	34	57	23	58
5. Wynagrodzenia	299	952	295	947
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35	118	37	132
7. Pozostałe koszty rodzajowe	76	238	73	288
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	108 178	312 618	86 787	239 692
III. Zysk (strata) na sprzedaży	927	3 297	1 236	2 859
1. Pozostałe przychody operacyjne	6	6	9	22
2. Pozostałe koszty operacyjne	5	48	2	28
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	928	3 255	1 243	2 853
1. Przychody finansowe	40	2 120	1 315	2 071
2. Koszty finansowe	176	569	285	810
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	792	4 806	2 273	4 114
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	792	4 806	2 273	4 114
1. Podatek dochodowy	68	454	375	637
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	724	4 352	1 898	3 477
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
C. Zysk (strata) netto za okres	724	4 352	1 898	3 477

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	III kwartał/2010 okres od 01.07.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartały narastająco/2010 okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartał/2009 okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.	III kwartały narastająco/2009 okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
I. Zysk (strata) netto za okres	724	4 352	1 898	3 477
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	724	4 352	1 898	3 477
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	724	4 352	1 898	3 477

Wyszczególnienie	III kwartał/2010 okres od 01.07.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartały narastająco/2010 okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartał/2009 okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.	III kwartały narastająco/2009 okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000	4 480 000	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,12	0,73	0,42	0,78

Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym
Za okres 01.07.-30.09.2010 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 01 lipca 2010 roku	5 980	-	21 533	2 570	-	3 628	-	33 711
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał								
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną								
Emisja Akcji Serii C								
Rozliczenie kosztów emisji akcji Serii C								
Całkowity dochód netto okresu						724		724
Stan na 30 września 2010 roku	5 980	-	21 533	2 570	-	4 352	-	34 435

Za okres 01.01.-30.09.2010 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 01 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 Serii C								
Rozliczenie kosztów emisji akcji Serii C								
Całkowity dochód netto okresu						4 352		4 352
Stan na 30 września 2010 roku	5 980	-	21 533	2 570	-	4 352	-	34 435

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 jednostki dominującej	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
Stan na 01 stycznia 2009 roku	4 480	-	2 431	2 570	-	2 350	-	11 831
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	2 350	-	-	-2 350	-	0
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-	12 750	-	-	-	-	12 750
Emisja Akcji Serii C	1 500	-	-	-	-	-	-	1 500
Rozliczenie kosztów emisji akcji Serii C	-	-	-1 245	-	-	-	-	-1 245
Całkowity dochód netto okresu	-	-	-	-	-	5 247	-	5 247
Stan na 31 grudnia 2009 roku	5 980	-	16 286	2 570	-	5 247	-	30 083

Za okres 01.01.-30.09.2009 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 01 stycznia 2009 roku	4 480	-	2 431	2 570	-	2 350	-	11 831
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	2 350	-	-	-2 350	-	-
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja Akcji Serii C	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie kosztów emisji akcji Serii C	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód netto okresu	-	-	-	-	-	3 477	-	3 477
Stan na 30 września 2009 roku	4 480	-	4 781	2 570	-	3 477	-	15 308

Za okres 01.07.-30.09.2009 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 01 lipca 2009 roku	4 480	-	4 781	2 570	-	2 632	-	14 463
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja Akcji Serii C	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie kosztów emisji akcji Serii C	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód netto okresu	-	-	-	-	-	845	-	845
Stan na 30 września 2009 roku	4 480	-	4 781	2 570	*	3 477	-	15 308

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał/2010 okres od 01.07.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartały narastająco/2010 okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	III kwartał/2009 okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.	III kwartały narastająco/2009 okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	792	4 806	2 273	4 114
II. Korekty	4 799	-4 503	-9 116	- 7 108
1. Amortyzacja	29	83	26	80
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-13	-13
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 409	-1 329	-1 067	-1 301
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-86	-23	-22	-81
6. Zmiana stanu zapasów	-764	118	-3 084	-4 070
7. Zmiana stanu należności	8 924	-18 823	-2 877	-12 942
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 750	15 971	-1 908	11 651
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7	-4	-56	-64
10. Podatek dochodowy zapłacony	-138	-496	-115	-368
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 591	303	-6 843	-2 994
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 550	1 797	-	-
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	1 550	1 797	-	-
4. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	6 497	9 095	-	-
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	98	196	-	-
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	6 399	6 399	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	2 500	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 947	-7 298	-	-
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	40	2 982	5 339	3 731
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	-	2 912	4 024	1 660
3. Odsetki	-	70	-	-
4. Inne wpływy finansowe	40	-	1 315	2 071
II. Wydatki	4 321	1 405	244	1 833
1. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	4 135	850	-	1 050
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	5	17	9	26
5. Odsetki	181	538	235	757
6. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 281	1 577	5 095	1 898

D. PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-3 637	-5 418	-1 748	-1 096
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-3637	-5 418	-1 748	-1 096
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 689	6 470	2 174	1 522
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 052	1 052	426	426
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (S.A. - QSr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA III KWARTAŁ 2010 ROKU

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje 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.

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 sporządzaniu 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”) 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.

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 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.

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., Nika Sp. z o.o. i PH Ama S.A. 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 trwale (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

- prezentować oddzielnie przeznaczone do zbycia aktywa 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 powiązany z aktywami trwałymi (lub grupami aktywów trwałych) przeznaczonymi do zbycia prezentować oddzielnie.

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

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, ujmuje 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 zredukowane 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 ujmuje 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 ujmują 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 ujmują 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, nieprzekraczającej 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 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.

Informacja o rezerwach, aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, odpisach aktualizujących wartości składników aktywów w III kwartale 2010 r.

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2010	Utworzono w tys. zł	Rozwiązano w tys. zł	Stan na 30.09.2010
Odpis aktualizujący należności	998	6	63	941
Odpis aktualizujący zapasy	49	-	-	49
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	967	410	353	1 024
Aktywa na odroczonego podatek dochodowy	1 206	438	342	1 302
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	710	177	358	529

- Utworzenie odpisów aktualizujących należności związane jest z aktualizacją na dzień 30.09.2010 r. a rozwiązanie ze spłatą wcześniej objętych odpisem,
- Utworzenie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy związane jest z aktualizacją na 30.09.2010 r.
- Utworzenie i rozwiązanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane jest z aktualizacją na 30.09.2010 r.
- Utworzenie i rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania związane jest z aktualizacją rezerwy na urlopy, premie i odsetki od kredytu inwestycyjnego.

Transakcje Delko S.A. z jednostkami zależnymi przedstawia poniższa tabela.

Transakcje Delko S.A. z jednostkami zależnymi:

Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Delko S.A.	95 349	90 437	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	464	222	50 601	44 818
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	115	-	28 415	33 205
Nika Sp. z o.o.	669	728	15 233	13 364
PH Ama S.A.	-	-	2 349	-

Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Delko S.A.	44	63	1371	1130
Delko OTTO Sp. z o.o.	785	465	22	28
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	405	587	10	17
Nika Sp. z o.o.	146	62	15	21
PH Ama S.A.	36	-	-	-

Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Delko S.A.	134	459	21 206	20 748
Delko OTTO Sp. z o.o.	6 798	6 622	142	57
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	9 131	11 860	71	321
Nika Sp. z o.o.	3 092	2 390	105	204
PH Ama S.A.	2 371	-	2	-

2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

Wartość aktywów Delko S.A. na dzień 30.09.2010 r. wynosiła 88.933 tys. zł i była wyższa w porównaniu z dniem 30.09.2009 r. o 14,1%. Jednostkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 322.205 tys. zł i były wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego o 30,3%. Zysk netto w omawianym okresie ukształtował się na poziomie 4.352 tys. zł i był wyższy o 25,2% w zestawieniu z trzema kwartałami 2009 roku. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 1.052 tys. zł.

Wartość aktywów Grupy Delko na dzień 30.09.2010 r. wynosiła 122.568 tys. zł i była wyższa w porównaniu z dniem 30.09.2009 r. 17,1%. Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży wyniosły w omawianym okresie 388.707 tys. zł i były wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku 2009 o 20,6%. Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego wyniósł 4.324 tys. zł i był wyższy w porównaniu z tym samym okresem ubiegłego roku o 1,6%. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 1.959 tys. zł.

Wartość księgowa na akcję wynosiła na dzień 30.09.2010 r. 5,76 zł, wobec 3,42 w analogicznym okresie 2009 roku. Zysk jednostki dominującej na jedną akcję spadł do 0,73 zł z 0,78 zł w tym samym okresie ubiegłego roku.

Na osiągniętych wynikach finansowych Spółki i Grupy Delko zaważyła przede wszystkim klęska powodzi, która dotknęła tereny południowo-wschodniej Polski w I półroczu b.r. oraz spadek marż, realizowanych na znaczących umowach, podpisanych w II półroczu 2009 roku. Ponadto, wynik finansowy Grupy uwzględnia inne zdarzenia jednorazowe (patrz również strona poprzednia niniejszej Informacji dodatkowej).

Patrz również pkt 8 niniejszej Informacji dodatkowej.

3. 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 uzupełniającą segmentację opartą o kryterium lokalizacji klientów.

3. Główni klienci

Głównymi klientami spółki są polskie hurtownie.

Wyniki na poszczególnych segmentach geograficznych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mragowo	Warszawa
30.09.2010						
Przychody ze sprzedaży						
Przychody ze sprzedaży	322 205	60 481	55 360	22 126	21 841	4 709
Koszty działalności operacyjnej	318 908	58 074	54 452	21 873	21 678	4 246
Razem	3 297	2 407	908	253	163	463
31.12.2009						
Przychody ze sprzedaży						
Przychody ze sprzedaży	337 430	79 425	69 701	34 870	32 430	-
Koszty działalności operacyjnej	332 591	75 742	68 305	34 584	32 331	-
Razem	4 839	3 683	1 396	286	99	-
30.09.2009						
Przychody ze sprzedaży						
Przychody ze sprzedaży	247 228	60 613	53 871	27 930	25 386	-
Koszty działalności operacyjnej	244 369	57 710	52 749	27 199	25 518	-
Razem	2 859	2 903	1 122	731	-132	-

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych
Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mragowo	Warszawa	Razem
30.09.2010							
Przychody ze sprzedaży							
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	226 812	59 643	54 134	21 844	21 601	4 673	388 707
Przychody ze sprzedaży między segmentami	95 393	838	1 226	282	240	36	98 015
Razem	322 205	60 481	55 360	22 126	21 841	4 709	486 722
31.12.2009							
Przychody ze sprzedaży							

Przychody ze sprzedaży poza Grupę	219 354	78 538	68 620	34 496	32 082	-	433 090
Przychody ze sprzedaży między segmentami	118 076	891	1 077	374	348	-	120 766
Razem	337 430	79 429	69 697	34 870	32 430	-	553 856
30.09.2009							
Przychody ze sprzedaży							
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	156 729	59 925	53 061	27 577	25 152	-	322 444
Przychody ze sprzedaży między segmentami	90 499	688	810	352	235	-	92 584
Razem	247 228	60 613	53 871	27 929	25 387	-	415 028

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mrągowo	Warszawa	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
30.09.2010								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży towarów	318 118	58 639	54 128	21 520	21 326	4 394	96 598	381 527
Przychody ze sprzedaży usług	4 087	1 842	1 232	606	515	315	1 417	7 180
Razem	322 205	60 481	55 360	22 126	21 841	4 709	98 015	388 707
31.12.2009								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży towarów	332 946	76 705	68 134	33 964	31 587	-	119 123	424 213
Przychody ze sprzedaży usług	4 484	2 724	1 563	906	843	-	1 643	8 877
Razem	337 430	79 429	69 697	34 870	32 430	-	120 766	433 090
30.09.2009								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży towarów	244 422	58 576	52 721	27 232	24 773	-	91 387	316 337
Przychody ze sprzedaży usług	2 806	2 037	1 150	698	613	-	1 197	6 107
Razem	247 228	60 613	53 871	27 930	25 386	-	92 584	322 444

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	30.09.2010	2009	30.09.2009
a) sprzedaż towarów	381 527	424 213	316 337
b) sprzedaż usług	7 180	8 877	6 107
c) sprzedaż materiałów	-	-	-
Przychody ogółem	388 707	433 090	322 444

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	30.09.2010	Struktura 30.09.2010	2009	Struktura 2009	30.09.2009	Struktura 30.09.2009
Śrem	226 812	58,4%	219 354	50,6%	156 729	48,7%
Ostrowiec	59 643	15,3%	78 538	18,1%	59 925	18,6%
Kielce	54 134	13,9%	68 620	15,8%	53 061	16,3%
Białystok	21 844	5,6%	34 496	8,0%	27 577	8,6%
Mrągowo	21 601	5,6%	32 082	7,4%	25 152	7,8%
Warszawa	4 673	1,2%	-	-	-	-
Razem	388 707	100,0%	433 090	100%	322 444	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2010	Struktura 30.09.2010	2009	Struktura 2009	30.09.2009	Struktura 30.09.2009
Śrem	222 769	58,4%	214 958	50,7%	153 986	48,7%
Ostrowiec	58 327	15,3%	76 519	18,0%	58 353	18,4%
Kielce	53 307	14,0%	67 185	15,8%	51 993	16,4%
Białystok	21 461	5,6%	33 964	8,0%	27 232	8,6%
Mragowo	21 269	5,6%	31 587	7,4%	24 773	7,8%
Warszawa	4 394	1,2%	-	-	-	-
Razem	381 527	100,0%	424 213	100%	316 337	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	30.09.2010	Struktura 30.09.2010	2009	Struktura 2009	30.09.2009	Struktura 30.09.2009
Śrem	4 043	56,3%	4 396	49,5%	2 743	49,8%
Ostrowiec	1 316	18,3%	2 148	24,2%	1 572	28,6%
Kielce	827	11,5%	1 306	14,7%	1 068	8,5%
Białystok	383	5,3%	532	6,0%	345	6,3%
Mragowo	332	4,6%	495	5,6%	379	6,9%
Warszawa	279	3,9%	-	-	-	-
Razem	7 180	100,0%	8 877	100%	6 107	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2010	2009	30.09.2009
Chemia gospodarcza	149 202	149 729	104 401
Higiena	71 822	102 510	81 972
Kosmetyki	123 016	132 008	99 537
Produkt własny	12 747	16 318	12 519
Pozostałe	24 740	23 648	17 908
Razem	381 527	424 213	316 337

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

Poziom sprzedaży Grupy Delko podlega wahaniom w ciągu roku kalendarzowego. Zjawisko to jest charakterystyczne dla branży w której operuje Spółka. Zazwyczaj obserwuje się niższy poziom realizowanej sprzedaży w pierwszym kwartale każdego roku (zwłaszcza styczeń, luty), który sięga kilkunastu procent w porównaniu do pozostałych miesięcy. Z uwagi na wzmożone, grudniowe zakupy w hipermarketach oraz nieco mniejszy popyt w miesiącach zimowych, we wspomnianym okresie występuje niższe zapotrzebowanie na produkty chemii gospodarczej i kosmetyków w handlu tradycyjnym.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

W III kwartale 2010 roku Spółka nie emitowała akcji, nie prowadziła wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.

Za okres sprawozdawczy nie były wypłacane, ani deklarowane dywidendy.

7. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTAPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Patrz pkt 8 niniejszej Informacji dodatkowej.

8. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZJ, W TYM POŁĄCZENIE JEDNOSTEK, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻ JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.

- W dniu 01 września b.r. Zarząd Delko S.A. podpisał umowę sprzedaży PH AMA S.A. z siedzibą w Warszawie. Podpisanie przedmiotowej umowy stanowi konsekwencję realizowanej strategii rozwoju Spółki również poprzez akwizycje. Przejęcie wspomnianej spółki umocni Grupę Kapitałową Delko w obszarze działalności operacyjnej na terenie woj. mazowieckiego, a jednocześnie zwiększy jej potencjał w skali kraju.

Wyżej wymieniona umowa została podpisana z dotychczasowymi właścicielami spółki, tj.: Rundfen Trading Limited, spółką prawa cypryjskiego z siedzibą na Cyprze, która to posiadała łącznie 6.039 akcji spółki, Panem Andrzejem Morawskim, posiadającym łącznie 32 akcje i Panią Martą Morawską, która zbyła łącznie 29 akcji spółki. Na podstawie wyżej wspomnianej, Delko S.A. nabyła łącznie 6.100 akcji AMA S.A., co stanowi 100% akcji i głosów na WZA tej spółki. Cena nabycia została ustalona na kwotę 6.398.900 zł i została opłacona w całości gotówką. Źródłem finansowania nabycia aktywów są środki pozyskane z publicznej emisji akcji serii C Spółki.

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

Roczne przychody ze sprzedaży spółki przekraczają kwotę 50.000.000 zł.

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

- Panem Lesławem Mierzyńskim, który sprzedał 211 udziałów za cenę 914.896,00 zł,

- Panem Leszkiem Sajdakiem, który sprzedał 211 udziałów za cenę 914.896,00 zł,

- Panem Bogusławem Sajdakiem, który sprzedał 211 udziałów za cenę 914.896,00 zł,
- Panią Danutą Krawczyk, która sprzedała 145 udziałów za cenę 628.720,00 zł,
- Panem Tomaszem Krawczykiem, który sprzedał 66 udziałów za cenę 286.176,00 zł.

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

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

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

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

Obecnie Zarząd Spółki realizuje kolejną transakcję przejęcia. Przedmiotem akwizycji jest Cosmetics Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży.

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

Zobowiązania warunkowe (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	30.09.2010	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

Od czasu zakończenia 2009 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

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 01.07.2010 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 30.09.2011 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.

10. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

W dniu 01 czerwca 2010 roku upubliczniono następującą prognozę przychodów ze sprzedaży oraz wyniku brutto 2010 r. Grupy Delko:

- przychody ze sprzedaży: 479,1 mln zł,

- wynik brutto: 10,5 mln zł.

Prognoza dotyczy okresu od dnia 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. W założeniach stanowiących podstawę ww. uwzględniono przychody ze sprzedaży, które zostały oszacowane zgodnie z planem realizowanym na bazie dotychczasowych umów oraz uwzględniono wpływ nowych kontraktów o których Spółka informowała w raportach bieżących. W przedmiotowej prognozie uwzględniono tylko wzrost organiczny Grupy.

Strategia przyjęta przez Zarząd Spółki, zakładająca dalszy, dynamiczny rozwój prowadzonego przedsiębiorstwa jest konsekwentnie wdrażana, zaś jej stan jest na bieżąco kontrolowany.

Zarząd podtrzymuje opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy.

11. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA DELKO S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI PRZEZ TE PODMIOTY, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA ORAZ WSKAZANIEM ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 17.05.2010 r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2010 r.)	Stan na 15.11.2010 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2010 r.)	
		Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1.243.859 (w tym bezpośrednio: 139.559 akcji; Doktor Leks S.A.: 1.104.300 akcji)	1.243.859	20,80%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828.160 (w tym bezpośrednio: 455.760 akcji; P.H. Otto Sp. j. 372.400 akcji)	828.160	13,85%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o.)	751.360	751.360	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651.540 (w tym Kazimierz Luberda: 629.900 akcji; Teresa Luberda: 21.640 akcji)	651.540	10,90%
Aviva Investors Poland S.A.	597.000	597.000	9,98%
Mirosław Newel	536.950	536.950	8,98%
Ipopema TFI S.A.	344.628	344.628	5,76%

12. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI DELKO S.A. LUB UPRAWNIENI DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ SPÓŁKĘ INFORMACJAMI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na 17.05.2010 r. (dzień przekazania raportu okresowego za I kw. 2010 r.)	Zwiększenie stanu posiadania w okresie od 17.05.2010 r. do 15.11.2010 r.	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 17.05.2010 r. do 15.11.2010 r.	Stan na 15.11.2010 r. (dzień przekazania raportu okresowego za III kw. 2010 r.)
Andrzej Worsztynowicz	Prezes Zarządu	7.000	-	-	7.000
Mirosław Newel	Przewodniczący Rady Nadzorczej	536.950	-	-	536.950
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o.)	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	751.360	-	-	751.360
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	Członek Rady Nadzorczej	828.160	-	-	828.160
Kazimierz Luberda (łącznie z żoną Teresą Luberdą)	Członek Rady Nadzorczej	651.540	-	-	651.540
Luiza Sobecka	Członek Rady Nadzorczej	5.400	-	-	5.400

13. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

Zarząd Delko S.A. oświadcza, że w III kwartale b.r. nie toczyło/toczyły się postępowanie/postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, której/których wartość/suma stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Delko S.A.

14. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCJI (ŁĄCZNA WARTOŚĆ WSZYSTKICH TRANSAKCJI ZAWARTYCH W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO) PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500.000 EURO, – JEŻELI NIE SĄ ONE TRANSAKCJAMI TYPOWYMI I RUTYNOWYMI ZAWIERANYMI NA WARUNKACH RYNKOWYCH POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, A ICH CHARAKTER I WARUNKI WYNIKAJĄ Z BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JENOSTKĘ ZALEŻNĄ.

Delko S.A. i spółki zależne zawierają transakcje z podmiotami powiązаныmi. Ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę oraz Grupę Delko. Wspomniane dotyczą typowych, rutynowych operacji i są zawierane na warunkach rynkowych.

Dnia 7 czerwca b.r. Delko S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej RDT Księżycowa Sp. z o.o. na kwotę 2.500 tys. zł. Przedmiotowa została udzielona do dnia 30 września 2015 roku. Zabezpieczenie pożyczki stanowi pełnomocnictwo do rachunku bieżącego pożyczkobiorcy.

Patrz również str. 40 Informacji dodatkowej.

15. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIA GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI.

Od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku Delko S.A. i spółki zależne nie udzieliły poręczenia kredytu/pożyczki/gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa wartość lub suma stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Patrz również pkt 9 niniejszej Informacji dodatkowej.

16. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ZARZĄDU DELKO S.A. SĄ ISTOTNE DO OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ SPÓŁKI.

Brak informacji tego typu.

17. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU DELKO S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Delko S.A., w najbliższych kwartałach największy wpływ na osiągnięte przez Spółkę i Grupę Delko wyniki finansowe będzie miała przede wszystkim aktualna sytuacja rynkowa, realizacja dotychczas podpisanych, znaczących umów handlowych (w tym umowy z „Reckitt – Benckiser”, „Unilever”). Na osiągnięte rezultaty będą miały wpływ również dotychczas zrealizowane akwizycje, planowana akwizycja Cosmetics Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży (patrz pkt 8 Informacji dodatkowej), jak również planowana restrukturyzacja organizacyjna Grupy.

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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
15.11.2010	Bernadeta Nowak	Główna Księgowa	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
15.11.2010	Andrzej Worsztynowicz	Prezes Zarządu	
15.11.2010	Jerzy Tyszkowski	Wiceprezes Zarządu	
15.11.2010	Dariusz Trusz	Wiceprezes Zarządu	