



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

Skonsolidowany śródroczny raport półroczny za I półrocze 2011 roku

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Dnia 31 sierpnia 2011 roku

SPIS TREŚCI

Spis treści	2
Wprowadzenie	3
I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na I półrocze 2011 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską	7
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	7
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	8
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	11
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	12
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – skonsolidowane	13
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	16
Szczegółowy opis not – skonsolidowane	17
Inne dane uzupełniające – skonsolidowane	27
II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na I półrocze 2011 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską	32
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	32
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	33
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	34
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	36
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	37
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – jednostkowe	38
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	40
Szczegółowy opis not – jednostkowe	41
Inne dane uzupełniające – jednostkowe	50
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego Grupy Kapitałowej Delko na I półrocze 2011 roku	55
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów	55
2. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne	70
3. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	72
4. Informacja o rezerwach, aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, odpisach aktualizujących wartości składników aktywów w I półroczu 2011 r.	72

WPROWADZENIE

Skonsolidowany raport półroczny Delko S.A. za I półrocze 2011 roku („Raport”) zawiera:

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

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

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

Informacje podstawowe

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

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

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

Dnia 04.12.2008 roku uległa zmianie przeważająca działalność jednostki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) na:

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność handlową i usługową w zakresie przemysłu chemicznego, kosmetycznego, farmaceutycznego oraz spożywczego. Podstawowy przedmiot działalności Grupy dotyczy sprzedaży wyrobów chemicznych i artykułów użytku domowego i osobistego (kosmetyków i artykułów toaletowych),

– Sprzedaży detalicznej wyrobów farmaceutycznych i medycznych,

- Sprzedaży hurtowej i detalicznej wyrobów tytoniowych,
- Pozostałej sprzedaży hurtowej i detalicznej.

Skład Grupy

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 30.06.2011	Udział procentowy Grupy na dzień 30.06.2010
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	Cosmetics Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych oraz chemii gospodarczej.	100,00	-
5	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych i farmaceutycznych oraz chemii gospodarczej	50,97	-
6	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 Cosmetics Sp. z o.o. jest Łomża, ulica Nowogrodzka 153J. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000302565.

Siedzibą prawną Frog MS Delko Sp. z o.o. jest Kraków, ulica Biskupińska 5A. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców

prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie Śródmieście, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000139506.

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

W dniu 21 grudnia 2010 r. Zarząd Delko S.A. podpisał umowę inwestycyjną dotyczącą akwizycji Cosmetics Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży. Łączne wynagrodzenie przewidziane w umowie dla obecnych wspólników z tytułu umorzenia całości ich udziałów wynosi 11.200.000,00 zł. Zapłata 60% wynagrodzenia w kwocie 6.720.000,00zł nastąpiła po prawomocnym umorzeniu dotychczasowych udziałów spółki Cosmetics i zarejestrowaniu w dniu 22.04.2011 r. przez właściwy sąd Delko S.A. jako jedynego wspólnika wyżej wymienionej spółki. Część wynagrodzenia w kwocie 2.240.000,00 zł. została zapłacona 30.04.2011r a pozostała część w kwocie 2.240.000,00 zł. Zostanie zapłacona do dnia 30 kwietnia 2012 roku.

Połączenie spółek

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

Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2011 roku i na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- Andrzej Worsztynowicz - Prezes Zarządu,
- Dawid Harsze - Wiceprezes Zarządu,
- Dariusz Śmiejkowski - Wiceprezes Zarządu.

W I półroczu 2011 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Uchwałą nr 2/2011/IX kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 21 czerwca 2011 roku stwierdzono wygaśnięcie mandatu i upływ kadencji Zarządu, w związku z tym odwołano członków Zarządu tj. Andrzeja Worsztynowicza – prezesa zarządu, Jerzego Tyszkowskiego – wiceprezesa zarządu, Dawida Harsze – członka zarządu,
- Uchwałą Nr 3/2011/IX kad. Rady Nadzorczej Delko S. A. z dnia 21 czerwca 2011 roku powołano Andrzeja Worsztynowicza na stanowisko prezesa zarządu, Dawida Harsze na stanowisko wiceprezesa zarządu, Dariusza Śmiejkowskiego na wiceprezesa zarządu.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2011 roku i na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- Mirosław Nowel - Przewodniczący,
- Leszek Wójcik - Zastępca Przewodniczącego,
- Dariusz Kawecki - Członek,
- Mirosław Dąbrowski - Członek,
- Kazimierz Luberda - Członek,
- Wojciech Kowalski - Członek.

W I półroczu 2011 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły

następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- Uchwałą nr 19/2010 z dnia 21 czerwca 2011 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. powołano nowego członka Rady Nadzorczej Dariusza Kaweckiego, a rezygnację złożyła Luzia Sobecka.

I. SKRÓCONE ŚRÓDOCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2011 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN			w tys.EUR		
	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	289 489	500 701	251 344	72 969	125 039	62 770
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 599	8 859	4 141	1 159	2 212	1 034
Zysk (strata) brutto	3 508	7 504	3 562	884	1 874	890
Zysk (strata) netto	2 686	5 794	2 868	677	1 447	716
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 435	6 756	-3 895	1 622	1 687	-973
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 732	-10 336	-370	-2 453	-2 581	-92
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 181	938	2 233	298	234	558
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 116	-2 642	-2 032	-533	-660	-507
Aktywa, razem	159 619	116 418	119 436	40 039	29 396	28 809
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	108 044	66 063	74 522	27 102	16 681	17 975
Zobowiązania długoterminowe	6 359	5 520	3 364	1 595	1 394	811
Zobowiązania krótkoterminowe	101 685	60 543	71 158	25 507	15 287	17 164
Kapitał własny	51 575	50 355	44 914	12 937	12 715	10 834
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	1 500	1 510	1 442
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,45	0,97	0,48	0,11	0,24	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,62	8,42	7,51	2,17	2,13	1,81
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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2011r., 31.12.2010r. oraz 30.06.2010r.

poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2011r., roku 2010 oraz I półrocza 2010r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2011 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2010 r. (w zł)
Styczeń	3,9345	4,0616
Luty	3,9763	3,9768
Marzec	4,0119	3,8622
Kwiecień	3,9376	3,9020
Maj	3,9569	4,0770
Czerwiec	3,9866	4,1458

Kurs średni arytmetyczny za okres I-VI 2011 r. - 3,9673

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2011r.	stan na 31.12.2010r.	stan na 30.06.2010r.
A. Aktywa trwałe		33 947	23 157	9 789
1. Wartość firmy		12 597	8 407	3 781
2. Inne wartości niematerialne		1 570	1 376	1 477
3. Rzeczowe aktywa trwałe		18 811	12 966	3 325
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
5. Należności długoterminowe		-	-	-
6. Aktywa finansowe		47	-	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	922	408	1 206
B. Aktywa obrotowe		125 672	93 261	109 647
1. Zapasy	A2	34 357	27 151	21 853
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	86 329	58 232	77 563
3. Należności pozostałe	A3	1 511	2 519	4 444
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	287	198	41
5. Aktywa finansowe		-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	2 846	4 962	5 572
7. Rozliczenia międzyokresowe		342	199	174
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		159 619	116 418	119 436

Pasywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2011r.	stan na 31.12.2010r.	stan na 30.06.2010r.
A. Kapitał własny		51 575	50 355	44 914
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		42 500	41 118	38 819
1. Kapitał podstawowy	P1	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy		31 816	27 740	27 740
3. Kapitał rezerwowy		2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		37	89	89
5. Zyski (strata) netto		2 097	4 739	2 440
II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	P2	9 075	9 237	6 095
B. Zobowiązania długoterminowe		6 359	5 520	3 364
1. Kredyty bankowe	P3	3 200	3 814	1 903
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	880	677	494
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe		8	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	2 234	993	967
6. Rezerwy na inne zobowiązania		37	36	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		101 685	60 543	71 158
1. Kredyty bankowe	P3	25 544	17 818	13 621
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	880	674	384
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	57 437	29 669	48 860
4. Zobowiązania pozostałe	P5	16 869	11 380	7 429
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	235	334	154
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	720	668	710
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-	-
PASYWA OGÓŁEM		159 619	116 418	119 436

Wartość księgowa	51 575 000	50 355 000	44 914 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,62	8,42	7,51
Przewidywana liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,62	8,42	7,51

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	R1	289 489	500 701	251 344
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		5 799	7 230	4 529
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		283 690	493 471	246 815
II. Koszty działalności operacyjnej	R2	284 541	491 174	246 807
1. Amortyzacja		1 114	1 390	612
2. Zużycie materiałów i energii		1 997	2 346	1 060
3. Usługi obce		10 324	15 753	6 321
4. Podatki i opłaty		389	390	188
5. Wynagrodzenia		8 980	11 651	5 559
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 546	1 999	961
7. Pozostałe koszty rodzajowe		1 946	2 602	1 499
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		258 245	455 043	230 607
III. Zysk (strata) na sprzedaży		4 948	9 527	4 537
1. Pozostałe przychody operacyjne		400	873	355
2. Pozostałe koszty operacyjne	R3	749	1 541	751
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 599	8 859	4 141
1. Przychody finansowe		133	50	23
2. Koszty finansowe		1 224	1 405	602
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej		3 508	7 504	3 562
1. Podatek dochodowy	R4	822	1 710	694
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 686	5 794	2 868
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		2 686	5 794	2 868
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 097	4 739	2 440
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		589	1 055	428

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
I. Zysk (strata) netto za okres	2 686	5 794	2 868
II. Inne całkowite dochody	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-	-
IV. Całkowity dochód za okres, w tym	2 686	5 794	2 868
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 097	4 739	2 440
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	589	1 055	428

Wyszczególnienie	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,35	0,79	0,41

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres 01-06.2011 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawnym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2011 roku	5 980	27 740	2 570	89	4 739	41 118	9 237	50 355
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	589	589
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	2 097	2 097	-	2 097
Inne zmiany	-	-	-	-52	52	-	-	-
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	2 500	-	-	-3 217	-717	-750	-1 467
Podział wyniku finansowego	-	1 574	-	-	-1 574	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2011 roku	5 980	31 816	2 570	37	2 097	42 500	9 075	51 575

Za okres 01-12. 2010 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2010 roku	5 980	21 519	2 570	143	6 167	36 379	6 417	42 796
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	1 055	1 055
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 739	4 739	-	4 739
Inne zmiany	-	-	-	-54	54	-	2 515	2 515
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	2 800	-	-	-2 800	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	3 421	-	-	-3 421	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	5 980	27 740	2 570	89	4 739	41 118	9 237	50 355

31 sierpnia 2011 rok

w tys. złotych

Za okres 01-06.2010 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2010 roku	5 980	21 519	2 570	143	6 167	36 379	6 417	42 796
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	428	428
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	2 440	2 440	-	2 440
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-54	54	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2004-2005	-	2 800	-	-	-2 800	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	3 421	-	-	-3 421	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	5 980	27 740	2 570	89	2 440	38 819	6 095	44 914

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	3 508	7 504	3 562
II. Korekty	2 927	-748	-7 457
1. Zyski mniejszości	-	-	-
2. Amortyzacja	1 114	1 390	612
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 012	1 371	2 339
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8	-83	-71
6. Zmiana stanu rezerw	-9	-118	106
7. Zmiana stanu zapasów	-1 511	6	-2 656
8. Zmiana stanu należności	-10 823	19 309	-15 907
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 309	-20 924	8 960
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-182	-85	-90
11. Podatek dochodowy	-975	-1 656	-715
12. Inne korekty	-	42	-35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	6 435	6 756	-3 895
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	59	692	78
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	59	320	78
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	247	-
4. Inne wpływy	-	125	-
II. Wydatki	9 791	11 028	448
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	831	969	448
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	8 960	10 059	-
3. Udzielone pożyczki	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 732	-10 336	-370
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	6 145	5 721	7 039
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-
2. Kredyty bankowe	6 064	5 692	7 017
3. Odsetki	81	27	21
4. Inne wpływy finansowe	-	2	1
II. Wydatki	4 964	4 783	4 806
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	0	-
2. Wypłata dywidendy	750	750	412
3. Spłata kredytów bankowych	2 668	1 778	1 273
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	453	608	204
5. Odsetki	1 093	1 647	558
6. Inne wydatki finansowe	-	-	2 359
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 181	938	2 233
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-2 116	-2 642	-2 032
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 116	-2 642	-2 032
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 962	7 604	7 604
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 846	4 962	5 572
- o ograniczonej możliwości dysponowania			-

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

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Amortyzacja	3	27
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	179	101
Odpis aktualizujący należności	66	-
Odsetki naliczone niezapłacone	-	28
Rezerwy	486	115
- na premie i wynagrodzenia	22	73
- na urlopy	102	37
- na zobowiązania z tytułu bonusów	362	5
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	47	49
Pozostałe	75	20
Marża z konsolidacji	66	68
Razem	922	408

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	408	322
Zwiększenia	803	1 733
Zmniejszenia	289	1 647
Stan na koniec roku	922	408

Pozostałe informacje

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

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

Na dzień bilansowy Grupa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 401,0 tys. zł.

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Należności - PEFRON	9	-
Amortyzacja	47	1
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	1 408	921
Przychody podatkowe	-	4
Leasing finansowy	56	35
Rezerwa na bonusy przychodowe	265	3
Pozostałe należne rabaty zmniejszające koszty sprzedaży	449	29
Razem	2 234	993

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	993	28
Zwiększenia	1 381	2 430
Zmniejszenia	140	1 465
Stan na koniec roku	2 234	993

Pozostałe informacje

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

Nota A2 – Zapasy

Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Materiały	20	20
Zaliczki na dostawy	-	119
Towary	34 337	27 012
Razem	34 357	27 151

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Wartość brutto	34 425	27 343
- Materiały	20	20
- Zaliczki na dostawy	-	119
- Towary	34 405	27 204
Odpisy aktualizujące zapasy	68	192
Wartość netto	34 357	27 151
- Materiały	20	20
- Zaliczki na dostawy	-	119
- Towary	34 337	27 012

Pozostałe informacje

W I półroczu 2011 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów na towary zalegające w magazynie powyżej 360 dni. Na dzień 30 czerwca 2011 roku w spółce zależnej Delko Otto Sp. z o.o. były ustanowione z tytułu udzielonego kredytu zastawy na towarach na rzecz Banku PKO BP S.A. w kwocie 3 100,0 tys. zł. w Ostrowcu Św. i 2 000,0 tys. zł. w Kielcach, w spółce zależnej Nika Sp. z o.o. na zapasach towarów ustanowiono zastawy rejestrowe na rzecz banku Kredyt Bank z tytułu udzielonego kredytu, w spółce zależnej PH Ama S.A. był ustanowiony zastaw na rzecz banku Kredyt Bank do wartości kwoty 3 360,0 tys. zł., w spółce zależnej Frog MS Delko Sp. z o.o. był ustanowiony zastaw na rzecz banku PKO BP o wartości księgowej netto nie niższej niż 2 000,0 tys. zł., w spółce zależnej Cosmetics Sp. z o.o. był ustanowiony zastaw w kwocie 3 000,0 tys. zł. jako zabezpieczenie kredytu w banku Kredyt Bank.

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

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

Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług	88 459	59 517
Należności publiczno-prawne	957	868
Pozostałe należności	596	1 849
Należności brutto	90 012	62 234
- w tym od jednostek powiązanych	21 034	22 517
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 885	1 285
Należności netto	88 127	60 949

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 285	457
Zwiększenia	719	1 174
Zmniejszenia	119	346
Odpis aktualizujący na koniec roku	1 885	1 285

Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	90 012	62 234
b) Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem należności krótkoterminowe brutto	90 012	62 234

Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Do 3 miesięcy	15 298	9 615
Od 3 do 6 miesięcy	422	558
Od 6 do 12 miesięcy	50	208
Powyżej roku	1 016	1 891
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	16 786	12 272
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 885	1 285
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto	14 901	10 987

Pozostałe informacje

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

Nota A4 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 095	3 418
Pozostałe środki pieniężne	751	1 544
Razem	2 846	4 962

Specyfikacja walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	2 843	4 959
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3	3
- tys.EUR	1	1
- tys.PLN	3	3
Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne	2 846	4 962

Pozostałe informacje

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

Nota P1 - Kapitał podstawowy**Specyfikacja kapitału podstawowego**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Kapitał akcyjny	5 980	5 980
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	5 980	5 980

Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 30.06.2011	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2010
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
Razem	5 980 000	5 980 000

Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2011 roku

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

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2010 roku

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2011 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.) – (w tym, w sposób bezpośredni: 139 559 akcji i głosów; Doktor Leks S.A. :1 104 300 akcji i głosów)	1 243 859	1 243 859	1	20,8%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio 455 760 akcji i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. 372 400 akcji)	828 160	828 160	1	13,8%
Delkor Sp. z o.o.	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda (w tym: Kazimierz Luberda: 629 900 akcji i głosów; Teresa Luberda: 21 640 akcji i głosów)	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Nowel	536 950	536 950	1	9,0%
Ipopema TFI S.A.	344 628	344 628	1	5,8%
Pozostali	1 026 503	1 372 131	1	17,1%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2010 roku -

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.) – (w tym, w sposób bezpośredni: 139 559 akcji i głosów; Doktor Leks S.A. :1 104 300 akcji i głosów)	1 243 859	1 243 859	1	20,8%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio 455 760 akcji i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. 372 400 akcji)	828 160	828 160	1	13,8%
Delkor Sp. z o.o.	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda (w tym: Kazimierz Luberda: 629 900 akcji i głosów; Teresa Luberda: 21 640 akcji i głosów)	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Noweł	536 950	536 950	1	9,0%
Ipopema TFI S.A.	344 628	344 628	1	5,8%
Pozostali	1 026 503	1 372 131	1	17,1%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Nota P2 - Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli
Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	9 075	9 237
Razem	9 075	9 237

Pozostałe informacje

Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli stanowi kapitał własny przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli (udziałowcom Delko Otto Sp. z o.o. posiadającym 49,98% udziałów oraz Frog MS Delko Sp. z o.o. posiadający 40,97%).

Nota P3 - Kredyty bankowe
Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Kredyty	-	-
- długoterminowe	3 200	3 814
- krótkoterminowe	25 544	17 818
Kredyty razem	28 744	21 632

Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Do 1 roku	25 544	17 818
Od 1 roku do 3 lat	1 206	1 706
Od 4 do 5 lat	456	456
Powyżej 5 lat	1 538	1 652
Razem kredyty, w tym	28 744	21 632

Pozostałe informacje

Grupa Delko posiada następujące zabezpieczone aktywa na dzień 30 czerwca 2011 roku:

- zastaw rejestrowy na należnościach jako zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy na 2 946 udziałach w spółce Nika Sp. z o.o. jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w PKO BP,
- zabezpieczenie kredytu w banku PKO BP S.A. w postaci zastawu rejestrowego na towarach handlowych znajdujących się w hurtowni położonej w Ostrowcu Św. (3 100,0 tys. zł), a także zastawu rejestrowego na towarach handlowych znajdujących się w hurtowni położonej w Kielcach (2 000,0 tys. zł).
- zabezpieczenie kredytu w banku Fortis Bank Polska S.A. w postaci hipoteki kaucyjnej zwykłej w kwocie 3 400,0 tys. zł jako zabezpieczenie należności głównej i hipoteki łącznej kaucyjnej do kwoty 718,0 tys. zł jako zabezpieczenie należności ubocznych, ustanowiona na PWUG oraz na związanej z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości położonej w Krakowie.
- zabezpieczenie kredytu w banku PKO BP S.A. w postaci zastawu rejestrowego na zapasach handlowych o wartości księgowej netto nie niższej niż 2 000,0 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 4 500,0 tys. zł. Ustanowiona na PWUG oraz prawie do posadowionego na nim budynku magazynowego, położonego w Krakowie.
- zabezpieczenie kredytu w banku Kredyt Bank S.A. w postaci hipoteki kaucyjnej 4 500,0 tys. zł na nieruchomości w Łomży.

Nota P4 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Długoterminowe	880	677
z tytułu leasingu finansowego	880	677
Krótkoterminowe	880	674
z tytułu leasingu finansowego	880	674
Razem	1 760	1 351

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

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Długoterminowe	8	-
Krótkoterminowe	74 541	41 383
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	57 437	29 669
- w tym od jednostek powiązanych	207	830
b) zobowiązania publiczno-prawne	1 432	334
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	235	1 552
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	589	537
e) zobowiązania z tytułu faktoringu	10 991	9 212
f) inne zobowiązania	3 857	79
Razem	74 549	41 383

Pozostałe informacje

Na dzień 30 czerwca 2011 roku na wykazane w saldzie inne zobowiązania składały się głównie zobowiązania z tytułu zawartej w dniu 1 lipca 2010 roku umowy zapłaty zobowiązań w BRE Banku.

Na wykazane w saldzie zobowiązania publiczno-prawne składały się przede wszystkim zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wobec ZUS oraz podatku VAT.

Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Do 3 miesięcy	1 796	1 153
Od 3 do 6 miesięcy	30	37
Od 6 do 12 miesięcy	208	79
Powyżej roku	21	21
Razem	2 055	1 290

Nota P6 Rezerwy na inne zobowiązania**Specyfikacja rezerw krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	12	-
Pozostałe rezerwy	708	668
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	585	306
- rezerwa na premie	121	348
- rezerwa na pozostałe zobowiązania	2	14
Razem	720	668

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy				Razem
	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe zobowiązania	Rezerwa na odsetki	
1 stycznia 2011	348	306	14	-	668
Zwiększenia	92	578	14	-	684
Wykorzystanie	46	124	14	-	184
Rozwiązanie	273	175	-	-	448
30.06.2011	121	585	14	-	720
1 stycznia 2010	291	202	-	47	540
Zwiększenia	348	672	14	-	1 034
Wykorzystanie	29	427	-	47	503
Rozwiązanie	262	141	-	-	403
31.12.2010	348	306	14	-	668

Pozostałe informacje

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

Grupa tworzyła następujące rezerwy:

- na niewykorzystane urlopy,
- na premie i dodatkowe wynagrodzenia,

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku. Na podstawie zestawień, wynagrodzenia brutto wraz z narzutami każdego pracownika, a także średniej przeciętnej ilości dni pracujących w miesiącu w wysokości 22 dni, na każdym pracowniku zostały obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na poszczególne dni bilansowe (sposób obliczania: suma rezerw na urlopy na każdym pracowniku obliczonych jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia brutto wraz z narzutami na każdym pracowniku, następnie podzielona przez 22 dni).

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

Rezerwy na odsetki u były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie naliczonych odsetek .

Nota R1 - Specyfikacja przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Sprzedaż towarów	283 690	246 815
Sprzedaż usług	5 799	4 529
Razem	289 489	251 344

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	Struktura za 6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010	Struktura za 6 miesięcy 2010
Śrem	120 169	41,5%	148 422	59,1%
Ostrowiec	38 586	13,3%	39 366	15,7%
Kielce	32 380	11,2%	35 145	14,0%
Ignatki	13 726	4,8%	14 396	5,7%
Olsztyn	10 087	3,5%	14 015	5,6%
Warszawa	26 927	9,3%	-	-
Kraków	21 478	7,4%	-	-
Łomża	26 136	9,0%	-	-
Razem	289 489	100,0%	251 344	100,0%

Pozostałe informacje

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

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	Struktura za 6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010	Struktura za 6 miesięcy 2010
Śrem	2 322	40,1%	2 502	55,2%
Ostrowiec	750	12,9%	845	18,7%
Kielce	589	10,2%	643	14,2%
Ignatki	247	4,3%	274	6,0%
Olsztyn	169	2,9%	265	5,9%
Warszawa	622	10,7%	-	-
Kraków	651	11,2%	-	-
Łomża	449	7,7%	-	-
Razem	5 799	100,0%	4 529	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	Struktura za 6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010	Struktura za 6 miesięcy 2010
Śrem	117 847	41,5%	145 920	59,1%
Ostrowiec	37 836	13,3%	38 521	15,6%
Kielce	31 791	11,2%	34 502	14,0%
Ignatki	13 479	4,8%	14 122	5,7%
Olsztyn	9 918	3,5%	13 750	5,6%
Warszawa	26 305	9,3%	-	-
Kraków	20 827	7,3%	-	-
Łomża	25 687	9,1%	-	-
Razem	283 690	100,0%	246 815	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Chemia gospodarcza	108 842	97 289
Higiena	57 382	46 824
Kosmetyki	87 441	79 569
Marka Delko	8 554	7 930
Pozostałe	21 471	15 203
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	283 690	246 815

Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Amortyzacja	1 114	612
Zużycie materiałów i energii	1 997	1 060
Usługi obce	10 324	6 321
Podatki i opłaty	389	188
Wynagrodzenia	8 980	5 559
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 546	961
Pozostałe koszty rodzajowe	1 946	1 499
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	258 245	230 607
Razem	284 541	246 807

Pozostałe informacje

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

Nota R3 - Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Towary zlikwidowane, niedobory inwentaryzacyjne	-	112
Odpisy aktualizujące należności	527	511
Odszkodowania	26	-
Pozostałe	196	128
Razem	749	751

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Podatek dochodowy bieżący	590	642
Podatek odroczony	232	52
Razem	822	694

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Zysk brutto Grupy przed opodatkowaniem	3 508	3 562
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	667	677
Wpływ podatku od różnic przejściowych	106	-
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu:	1 042	789
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 095	5 764
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	4 773	7 213
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	1 759	2 063
Pozostałe	-	-
Efektywna stawka podatkowa	16,8%	18,1%
Podatek dochodowy bieżący	590	642
Podatek odroczony	232	52
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	822	694

INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2011 roku do dnia podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- dnia 20 lipca 2011 roku podpisano umowę kredytową z bankiem BRE Bank S.A. w rachunku bieżącym na kwotę 50 000,0 tys. zł,
- dnia 01 sierpnia podpisano umowę handlową z Bolsius Sp. jawna, na czas nie określony. Spółka zajmuje się produkcją zniczy.

Nota 2 – Dywidendy

Wyszczególnienie	30.06.2011
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	3 217

Na 30.06.2011 roku Grupa wypłaciła dywidendę w kwocie 3 217,0 tys. zł z tego 2 500,0 tys. zł zostało wyeliminowane w procesie konsolidacji, a 750,0 tys. zł zostało wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli.

Nota 3A - Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej DELKO

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Delko S.A.	88 545	62 347	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	170	191	29 738	34 223
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	625	68	15 129	18 732
Nika Sp. z o.o.	439	451	8 398	10 102
PH Ama S.A.	-	-	15 874	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	5	-	12 984	-
Cosmetics Sp. z o.o.	518	-	8180	-

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Delko S.A.	107	29	948	832
Delko OTTO Sp. z o.o.	406	490	25	14
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	220	245	33	5
Nika Sp. z o.o.	71	98	26	10
PH Ama S.A.	164	-	10	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	92	-	7	-
Cosmetics Sp. z o.o.	10	-	20	-

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Delko S.A.	314	247	26 314	19 132
Delko OTTO Sp. z o.o.	7 839	8 260	124	158
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	5 278	8 970	365	94
Nika Sp. z o.o.	2 132	2 208	120	301
PH Ama S.A.	3 199	-	5	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	4 912	-	11	-
Cosmetics Sp. z o.o.	3 573	-	310	-

Nota 3B - Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi innymi niż jednostki zależne

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Delko S.A.	70 892	77 236	-	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	17 782	18 709
Doktor Leks S.A.	-	-	21 688	26 671
Luberda Sp. z o.o.	-	-	19 334	24 033
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	9 106	7 823
Drameks Sp. z o.o.	-	-	2 982	-

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Delko S.A.	-	-	1 835	1 005
Delkor Sp. z o.o.	473	223	-	-
Doktor Leks S.A.	679	459	-	-
Luberda Sp. z o.o.	387	222	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	273	101	-	-
Drameks Sp. z o.o.	23	-	-	-

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Delko S.A.	207	582	21 034	22 517
Delkor Sp. z o.o.	6 293	7 005	-	9
Doktor Leks S.A.	3 699	4 957	164	443
Luberda Sp. z o.o.	6 688	8 618	-	14
Delko Esta Sp. z o.o.	2 531	1 937	41	116
Drameks Sp. z o.o.	1 823	-	2	-

Nota 4 – Istotne postępowania przed sądem-wykaz, kwota

Nie toczą się żadne postępowania przed sądem

Nota 5 - Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Pracownicy fizyczni	250	197
Pracownicy umysłowi	219	182
Razem	469	379

Nota 6 - Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Poręczenie kredytu Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. przez Delko S.A.	5 600	5 600
Poręczenie kredytu Nika Sp. z o.o. przez Delko S.A.	-	1 800
Poręczenie faktoringu Delko S.A. przez Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	15 000
Poręczenie faktoringu Delko S.A. przez Nika Sp. z o.o.	-	15 000
Blokada lokaty terminowej tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	170	170
Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych do kredytu obrotowego w BRE Banku	18 000	18 000

Jednostka dominująca Delko S.A. na 30.06.2011 roku poręczyła kredyt otrzymany z Banku PKO BP i Milenium przez spółkę zależną Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. Grupa wyraziła zgodę na zablokowanie w Fortis Banku, na rachunku bankowym, w okresie od 28.10.2010 roku do dnia 31.10.2011 roku kwoty 170,0 tys. tytułem zabezpieczenia należności przysługującej firmie OCEANIC S.A. w Sopocie, z tytułu umowy handlowej nr 14/2001.

Grupa nie posiada należności warunkowych.

Nota 7 –Sprzedaż aktywów trwałych

W danym okresie w Grupie nie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych.

Nota 8 – Sezonowość

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

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

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

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	2 686 000	2 868 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,45	0,48
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,45	0,48

Zysk netto przypadający akcjonariuszom DELKO S.A.

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 097 000	2 440 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,35	0,41
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,35	0,41

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Wartość księgowa (w złotych)	51 575 000	44 914 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych)	8,62	7,51
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych)	8,62	7,51

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

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

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

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

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2011 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.
Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe	w tys. PLN			w tys.EUR		
	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	208 821	405 273	210 797	52 636	101 207	52 644
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 541	4 197	2 327	388	1 048	581
Zysk (strata) brutto	2 860	5 595	4 014	721	1 397	1 002
Zysk (strata) netto	2 642	4 919	3 628	666	1 228	906
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 978	5 608	-2 893	499	1 400	-722
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 360	-10 597	-2 351	-2 107	-2 646	-587
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 772	2 677	3 463	951	669	865
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 610	-2 312	-1 781	-658	-577	-445
Aktywa, razem	105 936	72 748	94 166	26 573	18 369	22 714
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	69 037	37 745	60 455	17 317	9 531	14 582
Zobowiązania długoterminowe	1 233	1 259	2 677	309	318	646
Zobowiązania krótkoterminowe	67 804	36 486	57 778	17 008	9 213	13 937
Kapitał własny	36 928	35 003	33 711	9 263	8 838	8 131
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	1 500	1 510	1 442
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,44	0,82	0,61	0,11	0,21	0,15
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,18	5,85	5,64	1,55	1,48	1,41
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-	-	-

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2011r., 31.12.2010r. oraz 30.06.2010r.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocze 2011r., roku 2010 oraz I półrocza 2010r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2011 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2010 r. (w zł)
Styczeń	3,9345	4,0616
Luty	3,9763	3,9768
Marzec	4,0119	3,8622
Kwiecień	3,9376	3,9020
Maj	3,9569	4,0770
Czerwiec	3,9866	4,1458

Kurs średni arytmetyczny I-VI 2011 r. - 3,9673
Kurs średni arytmetyczny I-VI 2010 r. - 4,0042

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2011r.	stan na 31.12.2010r.	stan na 30.06.2010r.
A. Aktywa trwałe		33 264	24 055	14 703
1. Inne wartości niematerialne		33	18	22
2. Rzeczowe aktywa trwałe		616	479	167
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
4. Należności długoterminowe		-	-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe		32 242	23 532	13 723
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	373	26	791
B. Aktywa obrotowe		72 701	48 693	79 463
1. Zapasy	A2	398	167	296
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	68 822	42 019	68 640
3. Należności pozostałe	A3	1 155	1 806	5 452
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	263	-	-
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe		500	500	375
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	1 548	4 158	4 689
7. Rozliczenia międzyokresowe		15	43	11
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		105 965	72 748	94 166

Pasywa (w tys. zł)	NOTA	Stan na 30.06.2011r.	Stan na 31.12.2010r.	Stan na 30.06.2010r.
A. Kapitał własny	P1	36 928	35 003	33 711
1. Kapitał akcyjny	P1	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	P2	25 736	21 534	21 533
3. Kapitał rezerwowy	P2	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-	-
5. Zyski (strata) netto		2 642	4 919	3 628
B. Zobowiązania długoterminowe		1 233	1 259	2 677
1. Kredyty bankowe	P3	750	1 250	1 750
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	23	-	-
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe		-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	460	9	927
6. Rezerwy na inne zobowiązania		-	-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		67 804	36 486	57 778
1. Kredyty bankowe	P3	10 550	5 853	8 197
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	19	6	17
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	48 224	23 410	44 252
4. Zobowiązania pozostałe	P5	8 880	6 945	5 110
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	19	162	24
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	112	110	178
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-	-
PASYWA OGÓŁEM		105 965	72 748	94 166

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2010r.	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 30.06.2009r.
Wartość księgowa	36 928 000	35 003 000	33 711 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,18	5,85	5,64
Przewidywana liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	R1	208 821	405 273	210 797
a) w tym od jednostek powiązanych		88 652	128 763	62 375
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		2 429	5 430	2 530
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		206 392	399 843	208 267
II. Koszty działalności operacyjnej	R2	207 189	401 017	208 427
1. Amortyzacja		66	109	54
2. Zużycie materiałów i energii		98	115	49
3. Usługi obce		2 913	6 439	2 963
4. Podatki i opłaty		33	70	23
5. Wynagrodzenia		996	1 326	653
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		158	150	83
7. Pozostałe koszty rodzajowe		430	350	162
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		202 495	392 458	204 440
III. Zysk (strata) na sprzedaży		1 632	4 256	2 370
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	68	45	-
2. Pozostałe koszty operacyjne	R4	159	104	43
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 541	4 197	2 327
1. Przychody finansowe		1 831	2 161	2 080
2. Koszty finansowe		512	763	393
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej		2 860	5 595	4 014
1. Podatek dochodowy	R5	218	676	386
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 642	4 919	3 628
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		2 642	4 919	3 628
1. Przypadający akcjonariuszom		2 642	4 919	3 628

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
I. Zysk (strata) netto za okres	2 642	4 919	3 628
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	2 642	4 919	3 628

Wyszczególnienie	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,44	0,82	0,61

Jednostkowe sprawozdanie zmian w kapitale własnym

za okres 01.01.-30.06.2011 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2011 roku	5 980	21 534	2 570	-	4 919	-	35 003
Całkowite dochody	-	-	-	-	2 642	-	2 642
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	2 642	-	2 642
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	4 202	-	-	-4 919	-	-717
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy za 2010 rok	-	-	-	-	-717	-	-717
Podział wyniku finansowego	-	4 202	-	-	-4 202	-	-
Na dzień 30 czerwca 2011 roku	5 980	25 736	2 570	-	2 642	-	36 928

za okres 01.01.-31.12.2010 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2010 roku	5 980	16 286	2 570	-	5 247	-	30 083
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	5 247	-	-	-5 247	-	-
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	4 919	-	4 919
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	5 980	21 534	2 570	-	4 919	-	35 003

31 sierpnia 2011 rok

w tys. złotych

za okres 01.01.-30.06.2010 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2010 roku	5 980	16 286	2 570	-	5 247	-	30 083
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	5 247	-	-	-5 247	-	-
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	3 628	-	3 628
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	5 980	21 533	2 570	-	3 628	-	33 711

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	Rok 2010 okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	2 860	5 595	4 014
II. Korekty	-882	13	-6 907
1. Amortyzacja	66	109	54
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-340	-1 670	80
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	3	-6	63
6. Zmiana stanu zapasów	-231	1 011	882
7. Zmiana stanu należności	-26 415	2 520	-27 747
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	26 538	-1 250	20 116
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27	-25	3
10. Podatek dochodowy	-523	-676	-358
11. Inne korekty	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 978	5 608	-2 893
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	1 016	2 422	247
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16	-	-
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	750	2 297	247
4. Inne wpływy	250	125	-
II. Wydatki	9 376	13 019	2 598
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	416	460	98
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	6 720	10 059	-
3. Udzielone pożyczki	2 240	2 500	2 500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 360	-10 597	-2 351
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	4 778	4 537	6 891
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-
2. Kredyty bankowe	4 697	4 427	6 861
3. Odsetki	81	110	30
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-
II. Wydatki	1 006	1 860	3 428
1. Nabycie akcji własnych	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	500	1 100	700
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	15	23	12
5. Odsetki	491	737	357
6. Inne wydatki finansowe	-	-	2 359
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 772	2 677	3 463
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 2 610	-2 312	-1 781
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 610	-2 312	-1 781
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 158	6 470	6 470
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 548	4 158	4 689
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

SZCZEGÓŁOWY OPIS NOT DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota A1 - Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły, od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Amortyzacja		-
Odpis na należności przeterminowane	29	-
Odsetki naliczone niezapłacone	-	-
Rezerwy w tym;	22	21
- na premie i wynagrodzenia	11	10
- na urlopy	11	11
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	-	-
Zobowiązania z tytułu bonusów	322	5
Razem	373	26

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

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Amortyzacja	14	9
Różnice kursowe niezrealizowane	-	-
Należności z tytułu bonusów	446	-
Razem	460	9

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	26	22
Zwiększenia	380	1 056
Zmniejszenia	33	1 052
Stan na koniec roku	373	26

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	9	26
Zwiększenia	571	1243
Zmniejszenia	120	1260
Stan na koniec roku	460	9

Nota A2 – Zapasy

Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.06.2011	31.12.2010
Materiały	-	-
Towary	398	167
Razem	398	167

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Wartość brutto	447	216
- Materiały	-	-
- Produkcja w toku	-	-
- Wyroby gotowe	-	-
- Towary	447	216
Odpisy aktualizujące zapasy	49	49
Wartość netto	398	167
- Materiały	-	-
- Produkcja w toku	-	-
- Wyroby gotowe	-	-
- Towary	398	167

Pozostałe informacje

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku Jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów. r.

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

Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług	69 008	42 055
Należności publiczno-prawne	154	462
Pozostałe należności	1 001	1 344
Należności brutto	70 163	43 861
Odpisy aktualizujące wartość należności	186	36
Należności netto, w tym	69 977	43 825
Od jednostek powiązanych	26 814	22 444

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące na początek okresu	36	62
Zwiększenia	150	-
Zmniejszenia	-	-26
Odpis aktualizujący na koniec roku	186	36

Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Do 3 miesięcy	3 383	2 482
Od 3 do 6 miesięcy	213	220
Od 6 do 12 miesięcy	-	3
Powyżej roku	36	36
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	3 632	2 741
Odpisy aktualizujące wartość należności	186	36
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto	3 446	2 705

Pozostałe informacje

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

Nota A4 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	2	3
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	795	2 939
Lokaty terminowe do 3 miesięcy	751	1 216
Razem	1 548	4 158

Nota P1 - Kapitał własny
Specyfikacja kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Kapitał akcyjny	5 980	5 980

Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 30.06.2011	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2010
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
Razem	5 980 000	5 980 000

Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2011 roku

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	-	-	39 000	39	gotówka
Seria B	zwykłe	-	-	4 441 000	4 441	gotówka
Seria C	zwykłe	-	-	1 500 000	1 500	gotówka
Liczba akcji razem				5 980 000	0	
Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)					5 980	

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2010 roku

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2011 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.) – (w tym, w sposób bezpośredni: 139 559 akcji i głosów; Doktor Leks S.A. :1 104 300 akcji i głosów)	1 243 859	1 243 859	1	20,8%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio 455 760 akcji i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. 372 400 akcji)	828 160	828 160	1	13,8%
Delkor Sp. z o.o.	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda (w tym: Kazimierz Luberda: 629 900 akcji i głosów; Teresa Luberda: 21 640 akcji i głosów)	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Nowel	536 950	536 950	1	9,0%
Ipopema TFI S.A.	344 628	344 628	1	5,8%
Pozostali	1 026 503	1 372 131	1	17,1%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2010 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.) – (w tym, w sposób bezpośredni: 139 559 akcji i głosów; Doktor Leks S.A. :1 104 300 akcji i głosów)	1 243 859	1 243 859	1	20,8%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio 455 760 akcji i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. 372 400 akcji)	828 160	828 160	1	13,8%
Delkor Sp. z o.o.	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda (w tym: Kazimierz Luberda: 629 900 akcji i głosów; Teresa Luberda: 21 640 akcji i głosów)	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Noweł	536 950	536 950	1	9,0%
Ipopema TFI S.A.	344 628	344 628	1	5,8%
Pozostali	1 026 503	1 372 131	1	17,1%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Nota P2-Kapitały pozostałe

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Odpisy z zysku za poprzednie lata	13 990	9 788
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	11 746	11 746
Razem	25 736	21 534

Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
Razem	2 570	2 570

Nota P3 - Kredyty bankowe

Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Kredyty		
- długoterminowe	750	1 250
- krótkoterminowe	10 550	5 853
Kredyty razem	11 300	7 103

Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Do 1 roku	10 550	5 853
Od 1 roku do 3 lat	750	1 250
Od 4 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Razem kredyty, w tym	11 300	7 103

Pozostałe informacje

Jednostka posiada następujące zabezpieczone aktywa na dzień 30 czerwca 2011 roku:

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	57 123	30 517
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 224	23 410
- w tym od jednostek powiązanych	314	1 538
b) zobowiązania publiczno-prawne	97	347
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	162
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
e) inne zobowiązania	736	29
f) zobowiązania z tytułu faktoringu	8 047	6 569
Razem	57 123	30 517

Pozostałe informacje

*Na dzień 30 czerwca 2010 roku na wykazane w saldzie zobowiązania pozostałe składały się głównie zobowiązania z tytułu dywidendy. Na okres od 01.07.2010 r do 30.09.2011 roku Delko S.A.zawarło umowę zapłaty z BRE Bankiem na podstawie której bank dokonuje zapłaty w imieniu Delko S.A. zobowiązań wobec dostawców 100 % kwoty brutto faktury.

Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Do 3 miesięcy	142	274
Od 3 do 6 miesięcy	1	1
Od 6 do 12 miesięcy	-	-
Powyżej roku	-	-
Razem	143	275

Nota P5 -Rezerwy na inne zobowiązania

Specyfikacja rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Pozostałe rezerwy	112	110
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	56	57
- rezerwa na składki ZUS	-	-
- rezerwa na premie	56	53
- rezerwa na odsetki od kredytu inwestycyjnego	-	-
Razem	112	110

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy				Rezerwa na premie pracowników+ ZUS	Razem
	Rezerwa na wynagrodzenia	Rezerwa na odsetki od kredytu	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy		
1 stycznia 2011	-	-	29	57	24	110
Zwiększenia	-	-	15	22	21	58
Wykorzystanie	-	-	9	23	24	56
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
30.06.2011	-	-	35	56	21	112
1 stycznia 2010	0	47	18	39	11	115
Zwiększenia	-	-	29	18	24	71
Wykorzystanie	-	47	18	-	11	76
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
31.12.2010	0	0	29	57	24	110

Pozostałe informacje

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

Spółka Delko S.A. tworzyła następujące rezerwy:

- na niewykorzystane urlopy,
- na premie i dodatkowe wynagrodzenia,
- na odsetki

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku. Na podstawie zestawień, wynagrodzenia brutto wraz z narzutami każdego pracownika, a także średniej przeciętnej ilości dni pracujących w miesiącu w wysokości 22 dni, na każdym pracowniku zostały obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na poszczególne dni bilansowe (sposób obliczania: suma rezerw na urlopy na każdym pracowniku obliczonych jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia brutto wraz z narzutami na każdym pracowniku, następnie podzielona przez 22 dni).

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

Rezerwy na odsetki u były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie naliczonych odsetek.

Ze względu na nieistotność, jednostka nie tworzyła rezerw na odprawy emerytalne.

Dane uzupełniające sprawozdania z całkowitych dochodów

Nota R1 - Specyfikacja przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Sprzedaż towarów	206 392	208 267
Sprzedaż usług	2 429	2 530
Razem	208 821	210 797

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	Struktura	6 miesięcy 2010	Struktura
Śrem	208 821	100%	210 797	100%
Razem	208 821	100%	210 797	100%

Jednostka całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	Struktura	6 miesięcy 2010	Struktura
Śrem	2 429	100%	2 530	100%
Razem	2 429	100%	2 530	100%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	Struktura	6 miesięcy 2010	Struktura
Śrem	206 392	100%	208 267	100%
Razem	206 392	100%	208 267	100%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Chemia gospodarcza	87 179	91 759
Higiena	45 698	44 133
Kosmetyki	64 322	63 773
Marka Delko	7 843	7 272
Pozostałe	1 350	1 330
Razem przychody ze sprzedaży towarów	206 392	208 267

Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Amortyzacja	66	54
Zużycie materiałów i energii	98	49
Usługi obce	2 913	2 963
Podatki i opłaty	33	23
Wynagrodzenia	996	653
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	158	83
Pozostałe koszty rodzajowe	430	162
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	202 495	204 440
Razem	207 189	208 427

Pozostałe informacje

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

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

Nota R3 – Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Zysk ze zbycia środków trwałych	16	-
Inne przychody operacyjne:	52	-
-odszkodowania	20	-
-rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
-pozostałe	32	-
Razem	68	0

Nota R4 - Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Strata ze zbycia środków trwałych	-	-
Inne koszty operacyjne:	159	43
-odpisy aktualizujące towary i należności	150	38
-odszkodowania	9	-
-pozostałe	-	5
Razem	159	43

Nota R5 - Podatek dochodowy**Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony**

Wyszczególnienie	6 miesiące 2011	6 miesięcy 2010
Podatek dochodowy bieżący	114	253
Podatek odroczony	104	133
Razem	218	386

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

Wyszczególnienie	6 miesiące 2011	6 miesięcy 2010
Zysk brutto jednostki przed opodatkowaniem	3 010	4 014
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	572	763
Wpływ podatku od różnic trwałych	-	-
Wpływ podatku od różnic przejściowych (+)	104	133
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu (-)	110	105
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	1 798	4 319
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania (-)	4 098	6 894
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	-	-
Pozostałe (+)	-	-
Zmiana podatku odroczonego z tytułu zmiany stawki podatku	-	-
Efektywna stawka podatkowa	7,2%	9,6%
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat	218	386

INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2011 roku do dnia podpisania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za 2011 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Dnia 20 lipca 2011 r podpisano z BRE Bank S.A. umowę kredytową o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 50 000 tys. zł.

Dnia 01 sierpnia 2011r podpisano umowę handlową z Bolsius sp. jawna na czas nieokreślony, spółka zajmuje się produkcją zniczy.

Nota 2 – Dywidendy

Dnia 21 Czerwca 2011r Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2010 r w kwocie 717 tys. zł na dywidendę, a pozostałą część zysku w kwocie 4 201 tys. zł na kapitał zapasowy.

Nota 3 - Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej Delko

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
Ama S.A.	15 851	-	-	-
Frog sp. z o.o.	12 949	-	-	-
Cosmetics sp. z o.o.	7 684	-	-	-
Nika Sp. z o.o.	8 282	9 972	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	29 200	33 703	-	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	14 579	18 671	-	-
Razem	88 545	62 346	0	0

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
Ama S.A.	10	-	164	-
Frog sp. z o.o.	7	-	88	-
Cosmetics sp. z o.o.	18	-	8	-
Nika Sp. z o.o.	20	10	70	97
Delko OTTO Sp. z o.o.	22	13	400	490
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	30	4	218	245
Razem	107	27	948	832

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
Ama S.A.	5	-	3 199	-
Frog sp. z o.o.	8	-	4 912	-
Cosmetics sp. z o.o.	65	-	3 352	-
Nika Sp. z o.o.	31	163	2 094	2 179
Delko OTTO Sp. z o.o.	85	54	5 028	8 058
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	120	30	7 728	6 395
Razem	314	247	26 313	16 632

Sprzedaż i zakup usług finansowych

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
Ama S.A.	-	-	-	-
Frog sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics sp. z o.o.	-	-	-	-
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	69	9	-	-
Razem	69	9	0	0

Aktywa finansowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe od podmiotów powiązanych		Aktywa finansowe wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
Ama S.A.	-	-	-	-
Frog sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics sp. z o.o.	-	-	2 240	-
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	-	2 125	2 500
Razem	0	0	4 365	2 500

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

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
Delkor sp. z o.o.	17 782	18 709	-	-
Doktor Leks S.A.	21 688	26 671	-	-
Luberda sp. z o.o.	19 334	24 033	-	-
Delko Esta sp. z o.o.	9 106	7 823	-	-
Drameks sp z o.o.	2 982	-	-	-
Razem	70 892	77 236	0	0

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
Delkor sp. z o.o.	-	-	473	223
Doktor Leks S.A.	-	-	679	459
Luberda sp. z o.o.	-	-	387	222
Delko Esta sp. z o.o.	-	-	273	101
Drameks sp z o.o.	-	-	23	-
Razem	0	0	1 835	1 005

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
Delkor sp. z o.o.	-	9	6 293	7 005
Doktor Leks S.A.	164	443	3 699	4 957
Luberda sp. z o.o.	-	14	6 688	8 618
Delko Esta sp. z o.o.	41	116	2 531	1 937
Drameks sp z o.o.	2	-	1 823	-
Razem	207	582	21 034	22 517

Nota 4 – Istotne postępowania przed sądem-wykaz, kwota

Nie toczą się żadne postępowania przed sądem.

Nota 5 - Struktura przeciętnego zatrudnienia

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	23	17
Razem	23	17

Nota 6 - Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Poręczenie kredytu Delko RDT Księżycowa sp. z o.o.	2 600	2 600
Poręczenie kredytu Delko RDT Księżycowa sp. z o.o.	3 000	3 000
Poręczenie kredytu Nika sp. z o.o.	-	1 800
Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych	18 000	18 000
Razem	23 600	25 400

Jednostka Delko S.A. w 2011 i 2010 roku poręczyła kredyt otrzymany z Banku PKO BP S.A. oraz z Banku Milenium S.A. przez spółkę zależną Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. Ponadto posiada zastaw rejestrowy na należnościach handlowych do kredytu obrotowego w KB Banku.

Nota 7 –Sprzedaż aktywów trwałych

W danym okresie w jednostce nie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych.

Nota 8 – Sezonowość

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

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

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

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	2 642 000	3 627 612
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,44	0,61
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,44	0,61

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2010
Wartość księgowa (w złotych)	36 928 000	33 711 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	6,18	5,64
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych)	6,18	5,64

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

Spółka Delko S.A. nie emitowało i nie dokonywało spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

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

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU

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

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

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne 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.

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty konsolidacyjne zawarte w dokumentacji konsolidacyjnej Grupy.

Zatwierdzenie do publikacji śródrocznych skróconych informacji finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdania finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2011 roku.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszych skróconych śródrocznych 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.

Nowe i zmienione regulacje MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok, który zakończył się 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2011 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane jednostkowe wyniki finansowe oraz wartości jednostkowe kapitałów własnych.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2010.

Zmiany do MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Celem tych zmian było wprowadzenie uproszczenia i doprecyzowanie definicji podmiotu powiązanego. Nowelizacja usunęła wymóg ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotem powiązanym w stosunku do rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz w stosunku do innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zmiany do KIMSF 14 dot. MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana ta usunęła niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w

walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta, Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki. Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek: zmiana zasady wyceny przy metodzie przejęcia – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: zmiana dotycząca m.in. zmiany zasad rachunkowości w trakcie okresu objętego pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF oraz zastosowania zakładanego kosztu w przypadku działalności podlegającej regulacji cen – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zmiany do MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa: zmiany w zakresie prezentacji w sprawozdaniu finansowym śródrocznym znaczących zdarzeń i transakcji oraz ujawniania innych informacji – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

KIMSF 13 Programy lojalnościowe: zmiana w zakresie szacunku wartości godziwej punktów lojalnościowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez RMSR lub KIMSF, a nie weszły jeszcze w życie:

Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki jest przedmiotem prowadzonych analiz.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Delko S.A. oraz skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych Delko Otto Sp. z o.o., Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o., Ama S.A., Frog MS Delko Sp. z o.o. i Cosmetics Sp. z o.o. Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co skrócone śródroczne 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od momentu ich efektywnego nabycia lub do momentu ich efektywnego zbycia.

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

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

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 niesprawujące kontroli

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

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

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. Jakakolwiek 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 niebędącą ich wartością godziwą, lecz oszacowanej dla potrzeb przejęcia wartości;
- zakup po okazyjnej cenie.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

Skrócone śródroczne 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 skróconych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wyniki i pozycje finansowe poszczególnych jednostek prezentowane są również w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną spółki oraz walutą prezentacji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu skróconych śródrocznych 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być 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 odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

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

Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w bilansie, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne przekraczające o ponad 10% wyższą spośród dwóch następujących wartości: wartość bieżącą zdefiniowanych zobowiązań Grupy z tytułu świadczeń emerytalnych lub wartość godziwą aktywów programu amortyzuje się w pozostałym przewidywanym okresie zdolności do pracy pracowników objętych programem.

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

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony 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 ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

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

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

sprawozdania finansowego.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalną danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy

aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

Zapasy

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

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w 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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez skrócone śródroczne skonsolidowane 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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi 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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów

odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

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

1. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej w ramach, którego następuje dystrybucja produktów, towarów i usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów operacyjnych.

Biorąc powyższe pod uwagę należy stwierdzić, że Delko S.A. prowadzi jednorodną działalność na rynku chemii gospodarczej i kosmetyków.

1. Segmenty geograficzne

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

3. Główni klienci

Głównymi klientami spółki są hurtownie w Polsce.

Udział największych odbiorców w przychodach jednostki dominującej Delko S.A.:

Wyszczególnienie	Wartość przychodów	Udział % w przychodach ogółem
Delko Otto Sp. z o.o. Ostrowiec Świętokrzyski	31 914	14%
Doktor Leks S.A. Wrocław	23 342	10%
Luberda Sp. z o.o. Wąskmund	20 681	9%
Delkor Sp. z o.o. Łódź	18 945	8%
PH AMA S.A. Warszawa	17 260	8%

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Grupy jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów poszczególnych spółek. W Grupie występuje osiem segmentów – Śrem, Ostrowiec Świętokrzyski, Kielce, Ignatki, Olsztyn, Warszawa, Karków, Łomża oparte o miejsca prowadzenia działalności

Zasady rachunkowości segmentów nie odbiegają od zasad rachunkowości przyjętych w Grupie.

Przychody segmentów są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

Wyniki na poszczególne segmenty

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża
30.06.2011								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży	208 821	39 081	32 970	14 253	10 405	27 091	21 576	26 664
Koszty działalności operacyjnej	207 189	37 845	32 707	14 337	10 670	26 238	20 834	26 100
Zysk (strata) na segmencie	1 632	1 236	263	-84	-265	853	742	564
30.06.2010								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży	210 797	39 890	35 850	14 619	14 106	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	208 427	38 322	35 385	14 534	14 081	-	-	-
Zysk (strata) na segmencie	2 370	1 568	465	85	25	-	-	-

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Razem
30.06.2011									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	120 169	38 586	32 380	13 726	10 087	26 927	21 478	26 136	289 489
Przychody ze sprzedaży między segmentami	88 652	496	589	527	318	164	98	528	91 372
Razem	208 821	39 082	32 969	14 253	10 405	27 091	21 576	26 664	380 861
30.06.2010									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	148 422	39 366	35 145	14 396	14 015	-	-	-	251 344
Przychody ze sprzedaży między segmentami	62 375	524	705	223	91	-	-	-	63 918
Razem	210 797	39 890	35 850	14 619	14 106	-	-	-	315 262

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mragowo	Warszawa	Kraków	Łomża	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
30.06.2011										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży towarów	206 392	37 982	32 253	13 868	10 154	26 305	20 833	26 205	90 302	283 690
Przychody ze sprzedaży usług	2 429	1099	717	384	252	786	743	459	1070	5 799
Razem	208 821	39 081	32 970	14 252	10 406	27 091	21 576	26 664	91 372	289 489
30.06.2010										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży towarów	208 267	38 652	35 012	14 220	13 721	-	-	-	63 057	246 815
Przychody ze sprzedaży usług	2 530	1 238	838	399	385	-	-	-	861	4 529
Razem	210 797	39 890	35 850	14 619	14 106	-	-	-	63 918	251 344

Pozostałe tabele dotyczące segmentów – patrz strona 24-25.

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

Zobowiązania warunkowe (w tys. zł.)

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	30.06.2011	31.12.2010
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
Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych	18 000	18 000
Blokada lokaty terminowej tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	170	170

W okresie śródrocznym 2011 r. 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.

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.

4. INFORMACJA O REZERWACH, AKTYWACH I REZERWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW W I PÓŁROCZU 2011.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011	Utworzono w tys. zł	Rozwiązano w tys. zł	Stan na 30.06.2011
Odpis aktualizujący należności	1 285	719	119	1885
Odpis aktualizujący zapasy	192	-	124	68
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	993	1 381	140	2 234
Aktywa na odroczony podatek dochodowy	408	803	289	922
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	668	684	632	720

Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności o 600 tys. zł związana jest z aktualizacją na dzień 30.06.2011 r.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość zapasów o 124 tys. zł związana jest z aktualizacją na dzień 30.06.2011 r.

Zmiana rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1 241 tys. zł związana jest z aktualizacją na dzień 30.06.2011 r. a w szczególności utworzeniem rezerwy od należności z tytułu bonusów.

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 514 tys. zł związana jest z aktualizacją na dzień 30.06.2011 r. a w szczególności utworzeniem aktywów od zobowiązań z tytułu bonusów.

Zmiana rezerw na przyszłe zobowiązania o 40 tys. zł związana jest z aktualizacją rezerwy na urlopy, premie.

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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31.08.2011	Bernadeta Nowak	Główna Księgowa	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31.08.2011	Andrzej Worsztynowicz	Prezes Zarządu	
31.08.2011	Dawida Harsze	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2011	Dariusz Śmiejkowski	Wiceprezes Zarządu	