



## **GRUPA KAPITAŁOWA DELKO**

### **Skonsolidowany śródroczny raport półroczny za I półrocze 2012 roku**

**Prezentowany wg Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

**Dnia 31 sierpnia 2012 roku**

## SPIS TREŚCI

Spis treści .....	2
Wprowadzenie .....	3
I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na I półrocze 2012 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 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 2012 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 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 2012 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 2012 r. ....	72

**WPROWADZENIE**

Skonsolidowany raport półroczny Delko S.A. za I półrocze 2012 roku („Raport”) zawiera:

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 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 30.06.2012	Udział procentowy Grupy na dzień 30.06.2011
1	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	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 Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, środków czyszczących, artykułów użytku domowego i osobistego.	100,00	100,00
4	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych i farmaceutycznych oraz chemii gospodarczej	100,00	50,97
5	Soliko Sp. z o.o.	Poznań	Sprzedaż detaliczna kosmetyków, artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	100,00	-
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 Cosmetics RDT Sp. z o.o. jest Łomża ul. Nowogrodzka 153J. 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 Sp. z o.o. jest Warszawa, ulica Matuszewska 14, lok. Bud. 11. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000063048.

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

Siedzibą prawną Soliko Sp. z o.o. jest Poznań, ulica Ostrowska 364. Jednostka prowadzi działalność w formie

spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu pod numerem KRS 0000398172.

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.

### **Nabycie / Połączenie spółek**

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

W dniu 23 lutego 2012 roku Zarząd Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. podjął uchwałę o zamiarze połączenia tej spółki ze spółką Cosmetics Sp. z o.o. ( jako spółką przejmowaną). Dnia 20 kwietnia 2012 roku w Sądzie Rejonowym w Białymstoku nastąpił wpis do KRS-u o numerze 0000126242, na mocy którego powstała po połączeniu spółka Cosmetics RDT Sp. z o.o.

### **Skład Zarządu jednostki dominującej**

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2012 roku i na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- Dariusz Kawecki - Prezes Zarządu,
- Wojciech Szymon Kowalski - Wiceprezes Zarządu,
- Leszek Wójcik - Wiceprezes Zarządu,
- Mirosław Jan Dąbrowski - Wiceprezes Zarządu,
- Kazimierz Jan Luberda - Wiceprezes Zarządu.

W I półroczu 2012 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Uchwałą nr 21/2012 kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku odwołuje Członka Zarządu Dariusza Śmiejkowskiego,
- Uchwałą nr 22/2012 kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku odwołuje Członka Zarządu Dawida Harsze,
- Uchwałą nr 23/2012 kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku odwołuje Prezesa Zarządu Andrzeja Worsztynowicza,
- Uchwałą nr 24a/2012 kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołuje Prezesa Zarządu Dariusza Kaweckiego,
- Uchwałą nr 24b/2012 kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołuje Wiceprezesa Zarządu Mirosława Jana Dąbrowskiego,
- Uchwałą nr 24c/2012 kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołuje Wiceprezesa Zarządu Kazimierza Jana Luberde,
- Uchwałą nr 24d/2012 kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołuje Wiceprezesa Zarządu Leszka Wójcika,
- Uchwałą nr 24a/2012 kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołuje Wiceprezesa Zarządu Wojciecha Szymona Kowalskiego.

**Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2012 roku i na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- Agnieszka Newel - Przewodniczący,
- Mariusz Szklarski - Zastępca Przewodniczącego,
- Daniel Piotr Luberda - Członek,
- Monika Ewa Dąbrowska - Członek,
- Tomasz Piotr Czapla - Członek.

W I półroczu 2012 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- W dniu 24 kwietnia 2012 roku wygasły mandaty Członków Rady Nadzorczej – Dariusza Kaweckiego, Mirosława Jana Dąbrowskiego, Kazimierza Jana Luberdy, Leszka Wójcika, Wojciecha Szymona Kowalskiego wskutek powołania ww. osób do Zarządu spółki,
- Uchwałą nr 3 z dnia 30 czerwca 2012 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. zatwierdzono rezygnację z pełnienia funkcji członka i przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Mirosława Newel,
- Uchwałą nr 18 z dnia 30 czerwca 2012 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. powołano członka Rady Nadzorczej Mariusza Szklarskiego,
- Uchwałą nr 19 z dnia 30 czerwca 2012 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. powołano członka Rady Nadzorczej Daniela Piotra Luberde,
- Uchwałą nr 20 z dnia 30 czerwca 2012 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. powołano członka Rady Nadzorczej Agnieszkę Newel,
- Uchwałą nr 21 z dnia 30 czerwca 2012 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. powołano członka Rady Nadzorczej Tomasza Piotra Czaple,
- Uchwałą nr 22 z dnia 30 czerwca 2012 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. powołano członka Rady Nadzorczej Monikę Ewę Dąbrowską.

**I. SKRÓCONE ŚRÓDOCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2012 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	274 425	568 389	289 489	64 959	137 288	72 969
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 109	3 879	4 599	-736	937	1 159
Zysk (strata) brutto	-4 666	1 476	3 508	-1 104	357	884
Zysk (strata) netto	-4 966	1 205	2 686	-1 176	291	677
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 500	-4 535	6 435	-355	-1 095	1 622
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 391	-13 813	-9 732	-329	-3 336	-2 453
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 064	16 032	1 181	725	3 872	298
Przepływy pieniężne netto, razem	173	-2 316	-2 116	41	-559	-533
Aktywa, razem	161 644	143 447	159 619	37 933	32 478	40 039
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122 419	97 532	108 044	28 728	22 082	27 102
Zobowiązania długoterminowe	6 989	6 684	6 359	1 640	1 513	1 595
Zobowiązania krótkoterminowe	115 430	90 848	101 685	27 088	20 569	25 507
Kapitał własny	39 225	45 915	51 575	9 205	10 396	12 937
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	1 403	1 354	1 500
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)	-0,83	0,20	0,45	-0,20	0,05	0,11
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł / EUR)	6,56	7,68	8,62	1,54	1,74	2,17
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 30.06.2012r., 31.12.2011r. oraz 30.06.2011r.

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 2012r., roku 2011 oraz I półrocza 2011r.

## Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2012 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2011 r. (w zł)
Styczeń	4,2270	3,9345
Luty	4,1365	3,9763
Marzec	4,1616	4,0119
Kwiecień	4,1721	3,9376
Maj	4,3889	3,9569
Czerwiec	4,2613	3,9866

Kurs średni arytmetyczny za okres I-VI 2012 r. - 4,2246  
Kurs średni arytmetyczny za okres I-VI 2011 r. - 3,9673



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2012r.	stan na 31.12.2011r.	stan na 30.06.2011r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>35 512</b>	<b>35 306</b>	<b>33 947</b>
1. Wartość firmy		12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne		1 372	1 457	1 570
3. Rzeczowe aktywa trwałe		19 989	20 066	18 811
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
5. Należności długoterminowe		-	-	-
6. Aktywa finansowe		41	47	47
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	1 513	1 139	922
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>126 078</b>	<b>108 141</b>	<b>125 672</b>
1. Zapasy	A2	33 650	32 319	34 357
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	85 547	69 054	86 329
3. Należności pozostałe	A3	2 249	1 824	1 511
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	151	1 004	287
5. Aktywa finansowe		-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	2 819	2 646	2 846
7. Rozliczenia międzyokresowe	A5	1 662	1 294	342
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>		<b>54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>161 644</b>	<b>143 447</b>	<b>159 619</b>

<b>Pasywa (w tys. zł)</b>	<b>NOTA</b>	<b>stan na 30.06.2012r.</b>	<b>stan na 31.12.2011r.</b>	<b>stan na 30.06.2011r.</b>
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>39 225</b>	<b>45 915</b>	<b>51 575</b>
<b>I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>33 289</b>	<b>39 411</b>	<b>42 500</b>
1. Kapitał podstawowy	P1	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy		32 229	31 525	31 816
3. Kapitał rezerwowy		2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 342	34	37
5. Zyski (strata) netto		-5 148	595	2 097
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej		-	-1 293	-
<b>II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli</b>	P2	<b>5 936</b>	<b>6 504</b>	<b>9 075</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>6 989</b>	<b>6 684</b>	<b>6 359</b>
1. Kredyty bankowe	P3	2 222	2 586	3 200
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	2 557	2 443	880
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe		-	3	8
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	2 152	1 595	2 234
6. Rezerwy na inne zobowiązania		58	57	37
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>115 430</b>	<b>90 848</b>	<b>101 685</b>
1. Kredyty bankowe	P3	50 401	44 140	25 544
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	1 774	1 629	880
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	57 233	37 977	57 437
4. Zobowiązania pozostałe	P5	4 723	5 635	16 869
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	52	139	235
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	1 247	1 328	720
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>161 644</b>	<b>143 447</b>	<b>159 619</b>

Wartość księgowa	39 225 000	45 915 000	51 575 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	6,56	7,68	8,62
Przewidywana liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,56	7,68	8,62

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>				
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		6 549	13 591	5 799
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		267 876	554 798	283 690
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	R2	<b>277 668</b>	<b>564 098</b>	<b>284 541</b>
1. Amortyzacja		1 659	2 422	1 114
2. Zużycie materiałów i energii		3 566	4 905	1 997
3. Usługi obce		13 150	22 941	10 324
4. Podatki i opłaty		567	991	389
5. Wynagrodzenia		12 453	19 499	8 980
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 483	3 531	1 546
7. Pozostałe koszty rodzajowe		1 065	4 310	1 946
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		242 725	505 499	258 245
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>-3 243</b>	<b>4 291</b>	<b>4 948</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	474	1 247	400
2. Pozostałe koszty operacyjne	R4	340	1 659	749
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-3 109</b>	<b>3 879</b>	<b>4 599</b>
1. Przychody finansowe	R5	52	167	133
2. Koszty finansowe	R6	1 609	2 570	1 224
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>		<b>-4 666</b>	<b>1 476</b>	<b>3 508</b>
1. Podatek dochodowy	R7	300	271	822
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-4 966</b>	<b>1 205</b>	<b>2 686</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>				
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		-5 148	595	2 097
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		182	610	589

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>- 4 966</b>	<b>1 205</b>	<b>2 686</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-	-
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	-	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-
<b>IV. Całkowity dochód za okres, w tym</b>	<b>-4 966</b>	<b>1 205</b>	<b>2 686</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-5 148	595	2 097
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	182	610	589

Wyszczególnienie	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
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	0,10	0,35

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

## Za okres 01-06.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2012 roku	5 980	31 525	2 570	34	-1 293	595	39 412	6 504	45 916
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	182	182
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-5 148	-5 148	-	-5 148
Inne zmiany	-	-	-	-143	-	-	-223	-	-223
Zyski i straty nabytych udziałów w spółce	-	-1 293	-	-	1 293	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-1 500	-	-750	-	-	-750	-750	-1 500
Podział wyniku finansowego	-	3 497	-	-1 483	-	-595	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	5 980	32 229	2 570	-2 342	-	-5 148	33 289	5 936	39 225

## Za okres 01-12. 2011 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2011 roku	5 980	27 740	2 570	89	-	5 236	41 615	8 848	50 463
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	610	610
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	595	595	-	595
Inne zmiany	-	2 592	-	-55	-	-445	2 093	-2 204	-111
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-2 881	-	-	-1 293	-	-4 174	-	-4 174
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	2 500	-	-	-	-3 217	-717	-750	-1 467
Podział wyniku finansowego	-	1 574	-	-	-	-1 574	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	5 980	31 525	2 570	34	-1 293	595	39 412	6 504	45 916

31 sierpnia 2012 rok

w tys. złotych

Za okres 01-06.2011 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2011 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 740</b>	<b>2 570</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>5 236</b>	<b>41 615</b>	<b>8 848</b>	<b>50 463</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	589	589
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	2 097	2 097	-	2 097
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-497	-497	337	-107
Inne zmiany	-	-	-	-52	-	52	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	2 500	-	-	-	-3 217	-717	-750	-1 467
Podział wyniku finansowego	-	1 574	-	-	-	-1 574	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>31 816</b>	<b>2 570</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>2 097</b>	<b>42 500</b>	<b>9 075</b>	<b>51 575</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
<b>A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>-4 666</b>	<b>1 476</b>	<b>3 508</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>3 166</b>	<b>-6 011</b>	<b>2 927</b>
1. Zyski mniejszości	-	-	-
2. Amortyzacja	1 650	2 422	1 114
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 111	2 180	2 012
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-108	45	-8
6. Zmiana stanu rezerw	-29	471	-9
7. Zmiana stanu zapasów	-1 236	655	-1 511
8. Zmiana stanu należności	-1 156	8 251	-10 823
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 577	-17 447	13 309
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-447	-940	-182
11. Podatek dochodowy	-196	-1 648	-975
12. Inne korekty	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-1 500</b>	<b>-4 535</b>	<b>6 435</b>
<b>B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>483</b>	<b>1 470</b>	<b>59</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	483	1 470	59
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
4. Inne wpływy	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 874</b>	<b>15 283</b>	<b>9 791</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	754	1 423	831
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	1 120	13 860	8 960
3. Udzielone pożyczki	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 391</b>	<b>-13 813</b>	<b>-9 732</b>
<b>C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>8 418</b>	<b>26 367</b>	<b>6 145</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-
2. Kredyty bankowe	8 411	26 167	6 064
3. Odsetki	-	200	81
4. Inne wpływy finansowe	7	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>5 354</b>	<b>10 335</b>	<b>4 964</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	750	1 467	750
3. Spłata kredytów bankowych	2 514	5 560	2 668
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	877	928	453
5. Odsetki	1 119	2 380	1 093
6. Inne wydatki finansowe	94	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 064</b>	<b>16 032</b>	<b>1 181</b>
<b>D. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>173</b>	<b>-2 316</b>	<b>-2 116</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>173</b>	<b>-2 316</b>	<b>-2 116</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 646</b>	<b>4 962</b>	<b>4 962</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>2 819</b>	<b>2 646</b>	<b>2 846</b>
- 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	30.06.2012	31.12.2011
Amortyzacja	51	18
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	123	122
Odpis aktualizujący należności	117	-
Odsetki naliczone niezapłacone	2	-
Rezerwy	474	234
- na premie i wynagrodzenia	34	33
- na urlopy	149	91
- na zobowiązania z tytułu bonusów	291	104
- odprawa emerytalna	-	6
Strata roku poprzedniego	329	539
Wynagrodzenia i składki ZUS niewypłacone	106	61
Pozostałe	234	70
Marża z konsolidacji	77	95
<b>Razem</b>	<b>1 513</b>	<b>1 139</b>

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Stan na początek roku	1 139	408
Zwiększenia	772	1 133
Zmniejszenia	398	402
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 513</b>	<b>1 139</b>

**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 30 czerwca 2012 roku Grupa posiada niewykorzystane aktywo z tytułu straty podatkowe za rok poprzedni w kwocie 329,0 tys.zł.

**Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Przeszacowanie środków trwałych	1 472	505
Amortyzacja	9	25
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	-	980
Leasing finansowy	42	56
Rezerwa na bonusy przychodowe	512	29
Pozostałe należne rabaty zmniejszające koszty sprzedaży	117	-
<b>Razem</b>	<b>2 152</b>	<b>1 595</b>



**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Stan na początek roku	1 595	993
Zwiększenia	859	1 391
Zmniejszenia	302	789
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>2 152</b>	<b>1 595</b>

**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	30.06.2012	31.12.2011
Materiały	38	40
Towary	33 612	32 279
<b>Razem</b>	<b>33 650</b>	<b>32 319</b>

**Struktura zapasów**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
<b>Wartość brutto</b>	<b>33 723</b>	<b>32 387</b>
- Materiały	38	40
- Towary	33 685	32 347
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>73</b>	<b>68</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>33 650</b>	<b>32 319</b>
- Materiały	38	40
- Towary	33 612	32 279

**Pozostałe informacje**

W I półroczu 2012 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów na towary zalegające w magazynie powyżej 360 dni.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku w Grupie nie było ustanowionych zastawów na zapasach.

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	30.06.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	87 216	70 425
Należności publiczno-prawne	151	1 004
Pozostałe należności	2 266	1 824
<b>Należności brutto</b>	<b>89 633</b>	<b>73 253</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 686	1 371
<b>Należności netto</b>	<b>87 947</b>	<b>71 882</b>

**Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 371	1 285
Zwiększenia	411	670
Zmniejszenia	96	584
<b>Odpis aktualizujący na koniec roku</b>	<b>1 686</b>	<b>1 371</b>

**Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
a) Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	89 633	73 253
b) Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
<b>Razem należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>89 633</b>	<b>73 253</b>

**Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Do 6 miesięcy	17 612	15 477
Od 6 do 12 miesięcy	527	270
Powyżej roku	1 775	1 287
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b>	<b>19 914</b>	<b>17 034</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 686	1 371
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>	<b>18 228</b>	<b>15 663</b>

**Pozostałe informacje**

Na pozostałe należności na dzień 30.06.2012 roku złoży się przede wszystkim należności z tytułu VAT wynikające z niepotwierdzonych korekt, VAT podlegający odliczeniu w następnych okresach oraz dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 296	2 208
Pozostałe środki pieniężne	523	438
<b>Razem</b>	<b>2 819</b>	<b>2 646</b>

**Specyfikacja walutowa**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	2 816	2 643
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3	3
- tys.EUR	1	1
- tys.PLN	3	3
<b>Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne</b>	<b>2 819</b>	<b>2 646</b>

**Pozostałe informacje**

Środki pieniężne Grupa lokuje na rachunkach bieżących takich banków, jak: PKO Bank Polski S.A., PEKAO S.A., Millenium Bank S.A., BRE Bank S.A., Fortis Bank Polska S.A.

**Nota A5 – Rozliczenia międzyokresowe**

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Abonament, prenumeraty	3	47
Koszty ubezpieczenia	236	310
Koszty upublicznienia	1 147	717
Pozostałe	276	220
<b>Razem</b>	<b>1 662</b>	<b>1 294</b>

**Nota P1 - Kapitał podstawowy**

**Specyfikacja kapitału podstawowego**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
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 30.06.2012	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2011
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>

**Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2012 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
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>5 980 000</b>	<b>-</b>	
<b>Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)</b>					<b>5 980</b>	

**Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 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
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>5 980 000</b>	<b>-</b>	
<b>Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)</b>					<b>5 980</b>	

**Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2012 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.)	1 246 985	1 246 985	1	20,9%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. )	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Mielczarek)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651 540	651 540	1	10,9%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,0%
Aviva Investors Poland S.A.	521 203	521 203	1	8,7%
Pozostali	1 441 102	1 441 102	1	24,1%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>	-	<b>100,0%</b>

**Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 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.)	1 246 985	1 246 985	1	20,9%
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	539 650	539 650	1	9,0%
Pozostali	1 365 305	1 365 305	1	22,8%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>	-	<b>100,0%</b>

**Nota P2 - Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli**

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	5 936	6 504
<b>Razem</b>	<b>5 936</b>	<b>6 504</b>

**Pozostałe informacje**

Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli stanowi kapitał własny przypadający udziałowcom Delko Otto Sp. z o.o. posiadającym 49,98% udziałów.

**Nota P3 - Kredyty bankowe**

**Specyfikacja kredytów bankowych**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Kredyty	52 623	46 726
- długoterminowe	2 222	2 586
- krótkoterminowe	50 401	44 140
<b>Kredyty razem</b>	<b>52 623</b>	<b>46 726</b>

**Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Do 1 roku	50 401	44 140
Od 1 roku do 3 lat	456	456
Od 4 do 5 lat	456	706
Powyżej 5 lat	1 310	1 424
<b>Razem kredyty, w tym</b>	<b>52 623</b>	<b>46 726</b>

**Pozostałe informacje**

Grupa Delko posiada następujące zabezpieczone aktywa na dzień 30 czerwca 2012 roku:

- zastaw rejestrowy na 2 946 udziałach w spółce Nika Sp. z o.o. jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w PKO BP,
- 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.

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
<b>Długoterminowe</b>	<b>2 557</b>	<b>2 443</b>
z tytułu leasingu finansowego	2 557	2 443
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>1 774</b>	<b>1 629</b>
z tytułu leasingu finansowego	1 774	1 629
<b>Razem</b>	<b>4 331</b>	<b>4 072</b>

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

**Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
<b>Długoterminowe</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>62 008</b>	<b>43 751</b>
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	57 233	37 977
b) zobowiązania publiczno-prawne	1 817	2 274
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	52	139
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	867	745
e) inne zobowiązania	2 039	2 616
<b>Razem</b>	<b>62 008</b>	<b>43 751</b>

**Pozostałe informacje**

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	30.06.2012	31.12.2011
Do 6 miesięcy	1 646	1 504
Od 6 do 12 miesięcy	80	32
Powyżej roku	9	12
<b>Razem</b>	<b>1 735</b>	<b>1 548</b>

**Nota P6 Rezerwy na inne zobowiązania**

**Specyfikacja rezerw krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>58</b>	<b>57</b>
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>1 247</b>	<b>1 328</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	907	573
- rezerwa na premie	120	167
- rezerwa na odsetki	10	533
- rezerwa na pozostałe zobowiązania	210	55
<b>Razem</b>	<b>1 305</b>	<b>1 385</b>

**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 2012	167	573	533	55	1 328
Zwiększenia	213	802	-	11	1 026
Wykorzystanie	-	93	290	-	383
Rozwiązanie	260	375	33	56	724
<b>30.06.2012</b>	<b>120</b>	<b>907</b>	<b>210</b>	<b>10</b>	<b>1 247</b>
1 stycznia 2011	348	306	-	14	668
Zwiększenia	173	894	533	55	1 655
Wykorzystanie	354	627	-	14	995
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
<b>31.12.2011</b>	<b>167</b>	<b>573</b>	<b>533</b>	<b>55</b>	<b>1 328</b>

**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 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 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 2012	6 miesięcy 2011
Sprzedaż towarów	267 876	283 690
Sprzedaż usług	6 549	5 799
<b>Razem</b>	<b>274 425</b>	<b>289 489</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	Struktura za 6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011	Struktura za 6 miesięcy 2011
Śrem	102 672	37,4%	120 169	41,5%
Ostrowiec	44 365	16,2%	38 586	13,3%
Kielce	29 154	10,6%	32 380	11,2%
Ignatki	7 309	2,7%	13 726	4,8%
Olsztyn	12 682	4,6%	10 087	3,5%
Warszawa	28 215	10,3%	26 927	9,3%
Kraków	24 084	8,8%	21 478	7,4%
Łomża	25 944	9,5%	26 136	9,0%
<b>Razem</b>	<b>274 425</b>	<b>100,0%</b>	<b>289 489</b>	<b>100,0%</b>

**Pozostałe informacje**

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

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	Struktura za 6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011	Struktura za 6 miesięcy 2011
Śrem	3 169	48,4%	2 322	40,1%
Ostrowiec	712	10,9%	750	12,9%
Kielce	384	5,9%	589	10,2%
Ignatki	279	4,3%	247	4,3%
Olsztyn	200	3,1%	169	2,9%
Warszawa	806	12,3%	622	10,7%
Kraków	409	6,2%	651	11,2%
Łomża	590	9,0%	449	7,7%
<b>Razem</b>	<b>6 549</b>	<b>100,0%</b>	<b>5 799</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	Struktura za 6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011	Struktura za 6 miesięcy 2011
Śrem	99 503	37,1%	117 847	41,5%
Ostrowiec	43 653	16,3%	37 836	13,3%
Kielce	28 770	10,7%	31 791	11,2%
Ignatki	7 030	2,6%	13 479	4,8%
Olsztyn	12 482	4,7%	9 918	3,5%
Warszawa	27 409	10,2%	26 305	9,3%
Kraków	23 675	8,8%	20 827	7,3%
Łomża	25 354	9,5%	25 687	9,1%
<b>Razem</b>	<b>267 876</b>	<b>100,0%</b>	<b>283 690</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Chemia gospodarcza	100 416	108 842
Art. higieniczne i celulozowe	51 052	57 382
Kosmetyki	86 399	87 441
Marka Delko	8 994	8 554
Pozostałe	21 015	21 471
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>267 876</b>	<b>283 690</b>

## Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Amortyzacja	1 659	1 114
Zużycie materiałów i energii	3 566	1 997
Usługi obce	13 150	10 324
Podatki i opłaty	567	389
Wynagrodzenia	12 453	8 980
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 483	1 546
Pozostałe koszty rodzajowe	1 065	1 946
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	242 725	258 245
<b>Razem</b>	<b>277 668</b>	<b>284 541</b>

## Pozostałe informacje

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

Gwałtowny wzrost kosztów na wynagrodzenia wraz z narzutami i usługi obce jest nie znajdujący uzasadnienia w wynikach sprzedaży oraz jest efektem działań i decyzji poprzedniego, odwołanego Zarządu i dotyczy w znacznej części jednostki dominującej Delko S.A. i spółki zależnej Soliko Sp. z o.o.

Obecnie Zarząd prowadzi działania restrukturyzacyjne, które przyniosą zmniejszenie tych kosztów w następnych okresach.



**Nota R3 - Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Zysk ze zbycia środków trwałych	183	47
Dotacje	3	10
Inne przychody operacyjne:	288	343
- odszkodowania	104	101
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (PFRON)	51	55
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	82	109
- pozostałe	51	78
<b>Razem</b>	<b>474</b>	<b>400</b>

**Nota R4 - Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	46	-
Towary uszkodzone, przeterminowane	14	-
Odpisy aktualizujące należności	73	527
Odszkodowania	89	26
Pozostałe	118	196
<b>Razem</b>	<b>340</b>	<b>749</b>

**Nota R5 - Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Odsetki z tytułu lokat bankowych	7	124
Odsetki z tytułu zwłoki od kontrahenta	22	4
Inne przychody finansowe	23	5
<b>Razem</b>	<b>52</b>	<b>133</b>

**Nota R5 - Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
<b>Odsetki, w tym</b>	<b>1 552</b>	<b>1 206</b>
- z tytułu kredytów bankowych	1 368	1 069
- z tytułu leasingu finansowego	173	34
- z tytułu factoringu	-	72
- pozostałe odsetki	11	31
Pozostałe koszty finansowe	57	18
<b>Razem</b>	<b>1 609</b>	<b>1 224</b>

**Nota R7 - Podatek dochodowy****Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Podatek dochodowy bieżący	116	590
Podatek odroczony	184	232
<b>Razem</b>	<b>300</b>	<b>822</b>

W Grupie Delko w I półroczu 2012 roku powstała strata podatkowa w kwocie 4 966 tys. zł., na którą nie zostały utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku.

**INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym**

W okresie od dnia 30 czerwca 2012 roku do dnia podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- dnia 19 lipca 2012 roku podpisano umowę kredytową z bankiem BRE Bank S.A. w rachunku bieżącym. Kredyt został udzielony: – w okresie od dnia 19 lipca do dnia 20 sierpnia 2012 roku w łącznej wysokości nie przekraczającej 50 000,0 tys. zł, a w okresie od dnia 21 sierpnia do dnia 17 lipca 2013 w łącznej wysokości nie przekraczającej 30 000,0 tys. zł,
- dnia 13 sierpnia 2012 r podpisano z SZAJ-BORKOWSKI Sp. j. porozumienie, w sprawie rozwiązania umów najmu powierzchni biurowych w Poznaniu na ul. Ostrowskiej 364. Zgodnie z podpisanym porozumieniem Grupa zapłaciła odszkodowania na rzecz wynajmującego w wysokości 750,0 tys zł netto. Podpisane porozumienie przyniesie oszczędności w kosztach, w kolejnych latach w wysokości ok. 660,0 tys zł rocznie.
- dnia 20 sierpnia 2012 roku podpisano umowę kredytową z bankiem PKO BP S.A. w rachunku bieżącym wysokości 6 000,0 tys. zł. Termin spłaty kredytu strony ustaliły do dnia 15 sierpnia 2013 roku,
- dnia 20 sierpnia 2012 roku podpisano umowy kredytowe z bankiem Kredyt Bank S.A. w rachunkach bieżących w łącznej wysokości 16 000,0 tys. zł. Termin spłaty kredytów strony ustaliły do dnia 20 sierpnia 2013 roku,

**Umowy handlowe zawarte po dniu bilansowym**

Wyszczególnienie	Czas trwania		Asortyment	
	od dnia	do dnia		
Agrecol porozumienie	01-05-2012	31-12-2012	chemia gospod.	środki czystości
Centropol	01-03-2012	31-12-2012	pozostałe	art. pismienne
Dex- porozumienie	23-03-2012	30-04-2012	kosmetyki	
Dex- porozumienie	25-05-2012	30-07-2012	kosmetyki	
Energiser- porozumienie	01-05-2012	30-04-2012	pozostałe/kosmet	baterie/wilkinson
Varta	01-03-2012	nieokreślony	pozostałe	baterie

**Nota 2 – Dywidendy**

Wyszczególnienie	30.06.2012
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	1 500

Na 30.06.2012 roku Grupa wypłaciła dywidendę w kwocie 1 500,0 tys. zł z tego 750,0 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 2012	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Delko S.A.	108 825	88 545	65	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	536	170	30 971	29 738
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	625	-	15 129
Nika Sp. z o.o.	356	439	8 777	8 398
PH Ama Sp. z o.o.	23	-	20 891	15 874
Frog MS Delko Sp. z o.o.	73	5	17 787	12 984
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	421	518	31 906	8180
Soliko Sp. z o.o.	164	-	-	-

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Delko S.A.	372	107	1 822	948
Delko OTTO Sp. z o.o.	393	406	34	25
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	220	-	33
Nika Sp. z o.o.	62	71	34	26
PH Ama Sp. z o.o.	193	164	61	10
Frog MS Delko Sp. z o.o.	157	92	27	7
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	295	10	52	20
Soliko Sp. z o.o.	786	-	229	-

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Delko S.A.	218	314	26 537	26 314
Delko OTTO Sp. z o.o.	6 058	7 839	134	124
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	5 278	-	365
Nika Sp. z o.o.	1 911	2 132	92	120
PH Ama Sp. z o.o.	4 231	3 199	15	5
Frog MS Delko Sp. z o.o.	5 816	4 912	60	11
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	8 206	3 573	152	310
Soliko Sp. z o.o.	602	-	54	-

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

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Delko S.A.	61 715	70 892	-	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	16 945	17 782
Doktor Leks S.A.	-	-	17 984	21 688
Luberda Sp. z o.o.	-	-	17 377	19 334
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	9 409	9 106
Drameks Sp. z o.o.	-	-	-	2 982

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Delko S.A.	-	-	1 664	1 835
Delkor Sp. z o.o.	663	473	-	-
Doktor Leks S.A.	504	679	-	-
Luberda Sp. z o.o.	260	387	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	240	273	-	-
Drameks Sp. z o.o.	-	23	-	-

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Delko S.A.	82	207	17 358	21 034
Delkor Sp. z o.o.	-	6 293	5 055	-
Doktor Leks S.A.	72	3 699	3 940	164
Luberda Sp. z o.o.	-	6 688	6 769	-
Delko Esta Sp. z o.o.	10	2 531	1 594	41
Drameks Sp. z o.o.	-	1 823	-	2

**Nota 4 – Istotne postępowania przed sądem-wykaz**

W dniach 10 lipca, 07 sierpnia oraz 20 sierpnia 2012 roku do spółki wpłynęły pozwy od poprzedniego zarządu tj. Andrzeja Worsztynowicza, Dawida Harsze i Dariusza Śmiejkowskiego tytułem odszkodowania oraz ochrony dóbr osobistych. Spółka jednak posiada liczne dowody, które zostaną przedstawione w sądzie, przemawiające za uznaniem, że zostały spełnione przesłanki do natychmiastowego rozwiązania umów, w tym w szczególności świadczące o naruszeniu przez powodów zarówno prawa, jak i warunków kontraktów menadżerskich.

**Nota 5 - Struktura zatrudnienia**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Pracownicy fizyczni	271	250
Pracownicy umysłowi	257	219
<b>Razem</b>	<b>528</b>	<b>469</b>

**Nota 6 - Zobowiązania warunkowe**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
blokada lokaty tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	270	270
gwarancja zapłaty należności Henkel	500	500
gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	276	276
gwarancja terminowej płatności Szaj Borkowski Spółka jawna	162	162

**Nota 7 –Sprzedaż aktywów trwałych**

W danym okresie w Grupie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych w kwocie 54,0 tys.zł.

**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 2012	6 miesięcy 2011
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	0	2 686 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0	0,45
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0	0,45

**Zysk netto przypadający akcjonariuszom DELKO S.A.**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	0	2 097 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0	0,35
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0	0,35

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Wartość księgową (w złotych)	39 225 000	51 575 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	6,56	8,62
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	6,56	8,62

**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 wystąpiło połączenie spółki Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. ze spółką Cosmetics Sp. z o.o. – jako spółką przejmowaną. Dnia 20 kwietnia 2012 roku w Sądzie Rejonowym w Białymstoku nastąpi wpis do KRS-u o numerze 0000126242, na mocy którego powstała po połączeniu spółka Cosmetics RDT Sp. z o.o.

Połączenie spółek miało na celu redukcję kosztów funkcjonowania, w tym zmniejszenia zatrudnienia, zmniejszenia ilości magazynów oraz zapasów towarowych, a tym samym ma doprowadzić do poprawy efektywności ekonomicznej.

**II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2012 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**Wybrane jednostkowe dane finansowe**

Wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	211 869	417 711	208 821	50 151	100 894	52 636
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 516	1 040	1 541	-596	251	388
Zysk (strata) brutto	-2 459	1 902	2 860	-582	459	721
Zysk (strata) netto	-2 485	1 838	2 642	-588	444	666
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 630	-4 522	1 978	-386	-1 092	499
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 411	-11 877	-8 360	-334	-2 869	-2 107
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 727	13 258	3 772	646	3 202	951
Przepływy pieniężne netto, razem	-314	-3 141	-2 610	-74	-759	-658
Aktywa, razem	110 918	92 262	105 936	26 029	20 889	26 573
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	77 280	56 139	69 037	18 135	12 710	17 317
Zobowiązania długoterminowe	1 503	1 585	1 233	353	359	309
Zobowiązania krótkoterminowe	75 777	54 554	67 804	17 783	12 351	17 008
Kapitał własny	33 638	36 123	36 928	7 894	8 179	9 263
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	1 403	1 354	1 500
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)	-0,42	0,31	0,44	-0,10	0,07	0,11
Wartość księgową na jedną akcję ( w zł / EUR)	5,63	6,04	6,18	1,32	1,37	1,55
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 30.06.2012r., 31.12.2011r. oraz 30.06.2011r.

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 półrocza 2012r., roku 2011 oraz I półrocza 2011r.

**Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”**

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2012 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2011 r. (w zł)
Styczeń	4,2270	3,9345
Luty	4,1365	3,9763
Marzec	4,1616	4,0119
Kwiecień	4,1721	3,9376
Maj	4,3889	3,9569
Czerwiec	4,2613	3,9866

Kurs średni arytmetyczny I-VI 2012 r. - 4,2246  
Kurs średni arytmetyczny I-VI 2011 r. - 3,9673

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2012r.	stan na 31.12.2011r.	stan na 30.06.2011r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>40 832</b>	<b>39 517</b>	<b>33 264</b>
1. Inne wartości niematerialne		76	27	33
2. Rzeczowe aktywa trwałe		2 678	2 578	616
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
4. Należności długoterminowe		-	-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe		37 762	36 892	32 242
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	316	20	373
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>70 032</b>	<b>52 745</b>	<b>72 701</b>
1. Zapasy	A2	1 371	1 648	398
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	64 258	47 213	68 822
3. Należności pozostałe	A3	1 152	783	1 155
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	-	711	263
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe		1 300	500	500
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	703	1 017	1 548
7. Rozliczenia międzyokresowe	A5	1 248	873	15
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>		<b>54</b>	-	-
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>110 918</b>	<b>92 262</b>	<b>105 965</b>



Pasywa (w tys. zł)	NOTA	Stan na 30.06.2012r.	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 30.06.2011r.
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>P1</b>	<b>33 638</b>	<b>36 123</b>	<b>36 928</b>
1. Kapitał akcyjny	P1	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	P2	27 573	25 735	25 736
3. Kapitał rezerwowy	P2	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-	-
5. Zyski (strata) netto		-2 485	1 838	2 642
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>1 503</b>	<b>1 585</b>	<b>1 233</b>
1. Kredyty bankowe	P3	-	250	750
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	1 166	1 320	23
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe		-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	337	15	460
6. Rezerwy na inne zobowiązania		-	-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>75 777</b>	<b>54 554</b>	<b>67 804</b>
1. Kredyty bankowe	P3	25 792	21 888	10 550
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	846	788	19
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	48 765	31 212	48 224
4. Zobowiązania pozostałe	P5	208	569	8 880
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	-	-	19
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	166	97	112
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>110 918</b>	<b>92 262</b>	<b>105 965</b>

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012r.	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 30.06.2011r.
Wartość księgowa	36 638 000	36 123 000	36 928 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	6,13	6,04	6,18
Przewidywana liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>R1</b>	<b>211 869</b>	<b>417 711</b>	<b>208 821</b>
a ) w tym od jednostek powiązanych		109 197	185 572	88 652
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		3 541	6 395	2 429
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		208 328	411 316	206 392
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>R2</b>	<b>214 342</b>	<b>416 684</b>	<b>207 189</b>
1. Amortyzacja		463	259	66
2. Zużycie materiałów i energii		812	533	98
3. Usługi obce		4 732	8 138	2 913
4. Podatki i opłaty		102	177	33
5. Wynagrodzenia		3 243	2 844	996
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		615	381	158
7. Pozostałe koszty rodzajowe		491	1 144	430
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		203 884	403 208	202 495
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>-2 473</b>	<b>1 027</b>	<b>1 632</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	30	342	68
2. Pozostałe koszty operacyjne	R4	73	329	159
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-2 516</b>	<b>1 040</b>	<b>1 541</b>
1. Przychody finansowe	R5	813	2 002	1 831
2. Koszty finansowe	R6	756	1 140	512
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>		<b>-2 459</b>	<b>1 902</b>	<b>2 860</b>
1. Podatek dochodowy	R7	26	64	218
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-2 485</b>	<b>1 838</b>	<b>2 642</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>		<b>-2 485</b>	<b>1 838</b>	<b>2 642</b>
1. Przypadający akcjonariuszom		-2 485	1 838	2 642

**Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów**

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>-2 485</b>	<b>1 838</b>	<b>2 642</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-	-
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	-	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym</b>	<b>-2 485</b>	<b>1 838</b>	<b>2 642</b>

Wyszczególnienie	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
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)	-	0,31	0,44

**Jednostkowe sprawozdanie zmian w kapitale własnym**

za okres 01.01.-30.06.2012 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
<b>Na dzień 01 stycznia 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>25 734</b>	<b>2 570</b>	-	<b>1 839</b>	-	<b>36 123</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>-2 485</b>	-	<b>-2 485</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-2 485	-	-2 485
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>1 839</b>	-	-	<b>-1 839</b>	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy za 2010 rok	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	1 839	-	-	-1 839	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	-	<b>-2 485</b>	-	<b>33 638</b>

za okres 01.01.-31.12.2011 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
<b>Na dzień 01 stycznia 2011 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>21 533</b>	<b>2 570</b>	-	<b>4 919</b>	-	<b>35 002</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>1 838</b>	-	<b>1 838</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	1 838	-	1 838
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>4 201</b>	-	-	<b>-4 918</b>	-	<b>-717</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	4 201	-	-	-4 201	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-717	-	-717
<b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>25 734</b>	<b>2 570</b>	-	<b>1 839</b>	-	<b>36 123</b>

31 sierpnia 2012 rok

w tys. złotych

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
<b>Na dzień 01 stycznia 2011 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>21 534</b>	<b>2 570</b>	-	<b>4 919</b>	-	<b>35 003</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>2 642</b>	-	<b>2 642</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	2 642	-	2 642
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>4 202</b>	-	-	<b>-4 919</b>	-	<b>-717</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-717	-	-717
Podział wyniku finansowego	-	4 202	-	-	-4 202	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>25 736</b>	<b>2 570</b>	-	<b>2 642</b>	-	<b>36 928</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	Rok 2011 okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>-2 459</b>	<b>1 902</b>	<b>2 860</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>829</b>	<b>-6 424</b>	<b>-882</b>
1. Amortyzacja	463	259	66
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-81	-825	-340
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-13	14	-7
5. Zmiana stanu rezerw	69	-1	3
6. Zmiana stanu zapasów	277	-1 481	-231
7. Zmiana stanu należności	-16 703	-4 183	-26 415
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 192	1 387	26 538
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-375	-830	27
10. Podatek dochodowy	-	-764	-523
11. Inne korekty	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-1 630</b>	<b>-4 522</b>	<b>1 978</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 013</b>	<b>5 370</b>	<b>1 016</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13	120	16
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	750	1 750	750
4. Inne wpływy	250	3 500	250
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 424</b>	<b>17 247</b>	<b>9 376</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	504	387	416
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	1 120	11 620	6 720
3. Udzielone pożyczki	800	5 240	2 240
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 411</b>	<b>-11 877</b>	<b>-8 360</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 217</b>	<b>15 232</b>	<b>4 778</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-
2. Kredyty bankowe	4 154	16 035	4 697
3. Odsetki	63	197	81
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 490</b>	<b>2 974</b>	<b>1 006</b>
1. Nabycie akcji własnych	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	717	-
3. Spłata kredytów bankowych	500	1 000	500
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	258	135	15
5. Odsetki	732	1 122	491
6. Inne wydatki finansowe	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 727</b>	<b>13 258</b>	<b>3 772</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-314</b>	<b>-3 141</b>	<b>- 2 610</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-314</b>	<b>-3 141</b>	<b>-2 610</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 017</b>	<b>4 158</b>	<b>4 158</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>703</b>	<b>1 017</b>	<b>1 548</b>
- 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	30.06.2012	31.12.2011
Amortyzacja	24	1
Odsetki naliczone niezapłacone	2	-
<b>Rezerwy w tym;</b>	<b>5</b>	<b>16</b>
- na premie i wynagrodzenia	5	3
- na urlopy	-	13
<b>Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania z tytułu bonusów</b>	<b>261</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
<b>Razem</b>	<b>316</b>	<b>20</b>

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	30.06.2012	31.12.2011
Amortyzacja	19	15
Należności z tytułu bonusów	318	-
<b>Razem</b>	<b>337</b>	<b>15</b>

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

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Stan na początek roku	20	26
Zwiększenia	448	203
Zmniejszenia	152	209
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>316</b>	<b>20</b>

## Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Stan na początek roku	15	9
Zwiększenia	518	540
Zmniejszenia	196	534
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>337</b>	<b>15</b>

**Nota A2 – Zapasy**

**Specyfikacja zapasów**

Wyszczególnienie	31.06.2012	31.12.2011
Towary	1 371	1 648
<b>Razem</b>	<b>1 371</b>	<b>1 648</b>

**Struktura zapasów**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
<b>Wartość brutto</b>	<b>1 420</b>	<b>1 697</b>
- Towary	1 420	1 697
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>1 371</b>	<b>1 648</b>
- Towary	1 371	1 648

**Pozostałe informacje**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku Jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na zapasach na dzień 30 czerwca 2012 roku nie ustanowiono żadnych zastawów.

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	30.06.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	64 295	47 250
Należności publiczno-prawne	-	711
Pozostałe należności	1 152	783
<b>Należności brutto</b>	<b>65 447</b>	<b>48 744</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	37	37
<b>Należności netto, w tym</b>	<b>65 410</b>	<b>48 707</b>
Od jednostek powiązanych	26 537	14 683

**Pozostałe informacje**

Na pozostałe należności na dzień 30.06.2012 roku złożyły się przede wszystkim należności z tytułu podatku VAT.

**Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Odpisy aktualizujące na początek okresu	37	36
Zwiększenia	-	151
Zmniejszenia	-	150
<b>Odpis aktualizujący na koniec roku</b>	<b>37</b>	<b>37</b>



**Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Do 3 miesięcy	2 523	3 403
Od 3 do 6 miesięcy	201	187
Od 6 do 12 miesięcy	249	154
Powyżej roku	172	48
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b>	<b>3 145</b>	<b>3 792</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	37	37
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>	<b>3 108</b>	<b>3 755</b>

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	-	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	703	1 015
<b>Razem</b>	<b>703</b>	<b>1 017</b>

**Nota A5 – Rozliczenia międzyokresowe**

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Abonament, prenumeraty	-	1
Koszty ubezpieczenia	41	79
Koszty upublicznienia	1 147	717
Prenumeraty	1	2
Pozostałe	59	74
<b>Razem</b>	<b>1 248</b>	<b>873</b>

**Nota P1 - Kapitał własny**

**Specyfikacja kapitału akcyjnego**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Kapitał akcyjny	5 980	5 980

**Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji**

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 30.06.2012	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2011
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>

**Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2012 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
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>5 980 000</b>	<b>0</b>	
<b>Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)</b>					<b>5 980</b>	

**Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 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
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>5 980 000</b>	<b>-</b>	
<b>Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)</b>					<b>5 980</b>	

**Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2012 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.)	1 246 985	1 246 985	1	20,9%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Milczarek)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651 540	651 540	1	10,9%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,0%
Aviva Investors Poland S.A.	521 203	521 203	1	8,7%
Pozostali	1 441 102	1 441 102	1	24,1%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,0%</b>

**Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 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.)	1 246 985	1 246 985	1	20,9%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Milczarek)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,0%
Pozostali	1 365 305	1 365 305	1	22,8%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,0%</b>

**Nota P2-Kapitały pozostałe**

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Odpisy z zysku za poprzednie lata	27 573	25 735
<b>Razem</b>	<b>27 573</b>	<b>25 735</b>

Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
<b>Razem</b>	<b>2 570</b>	<b>2 570</b>

**Nota P3 - Kredyty bankowe**

**Specyfikacja kredytów bankowych**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Kredyty	25 792	22 138
- długoterminowe	-	250
- krótkoterminowe	25 792	21 888
<b>Kredyty razem</b>	<b>25 792</b>	<b>22 138</b>

**Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Do 1 roku	25 792	21 888
Od 1 roku do 3 lat	-	250
Od 4 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem kredyty, w tym</b>	<b>25 792</b>	<b>22 138</b>

**Pozostałe informacje**

Jednostka posiada na dzień 30 czerwca 2012 roku zastaw rejestrowy na 2946 udziałach w Nika sp. z o.o. jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w PKO BP S.A.

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

**Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
<b>Długoterminowe</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>48 973</b>	<b>31 781</b>
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 765	31 212
- w tym od jednostek powiązanych	218	595
b) zobowiązania publiczno-prawne	167	545
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	20	-
e) inne zobowiązania	21	24
<b>Razem</b>	<b>48 973</b>	<b>31 781</b>

**Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Do 3 miesięcy	472	563
Od 3 do 6 miesięcy	2	3
Od 6 do 12 miesięcy	1	-
Powyżej roku	-	-
<b>Razem</b>	<b>475</b>	<b>566</b>

**Nota P5 -Rezerwy na inne zobowiązania**

**Specyfikacja rezerw krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>166</b>	<b>97</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	128	65
- rezerwa na premie	28	14
- rezerwa na odsetki od kredytu inwestycyjnego	10	18
<b>Razem</b>	<b>166</b>	<b>97</b>

**Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych**

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy					Razem
	Rezerwa na wynagrodzenia	Rezerwa na odsetki od kredytu	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na premie pracowników+ ZUS	
1 stycznia 2012	-	18	-	65	14	97
Zwiększenia	-	10	-	63	174	246
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	18	-	-	159	177
<b>30.06.2012</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>128</b>	<b>28</b>	<b>166</b>
1 stycznia 2011	-	-	29	57	24	110
Zwiększenia	-	18	-	50	20	88
Wykorzystanie	-	-	29	42	30	101
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2011</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>65</b>	<b>14</b>	<b>97</b>

**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 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 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 2012	6 miesięcy 2011
Sprzedaż towarów	208 328	206 392
Sprzedaż usług	3 541	2 429
<b>Razem</b>	<b>211 869</b>	<b>208 821</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	Struktura	6 miesięcy 2011	Struktura
Śrem	211 869	100%	208 821	100%
<b>Razem</b>	<b>211 869</b>	<b>100%</b>	<b>208 821</b>	<b>100%</b>

Jednostka całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski.

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	Struktura	6 miesięcy 2011	Struktura
Śrem	3 541	100%	2 429	100%
<b>Razem</b>	<b>3 541</b>	<b>100%</b>	<b>2 429</b>	<b>100%</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	Struktura	6 miesięcy 2011	Struktura
Śrem	208 328	100%	206 392	100%
<b>Razem</b>	<b>208 328</b>	<b>100%</b>	<b>206 392</b>	<b>100%</b>

**Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Chemia gospodarcza	87 208	87 179
Art. higieniczne i celulozowe	43 131	45 698
Kosmetyki	68 463	64 322
Marka Delko	8 238	7 843
Pozostałe	1 288	1 350
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>208 328</b>	<b>206 392</b>

**Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Amortyzacja	463	66
Zużycie materiałów i energii	812	98
Usługi obce	4 732	2 913
Podatki i opłaty	102	33
Wynagrodzenia	3 243	996
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	615	158
Pozostałe koszty rodzajowe	491	430
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	203 884	202 495
<b>Razem</b>	<b>214 342</b>	<b>207 189</b>

**Pozostałe informacje**

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

Gwałtowny wzrost kosztów na wynagrodzenia wraz z narzutami i usługi obce jest nie znajdujący uzasadnienia w wynikach sprzedaży oraz jest efektem działań i decyzji poprzedniego, odwołanego Zarządu.

Obecnie Zarząd prowadzi działania restrukturyzacyjne, które przyniosą zmniejszenie tych kosztów w następnych okresach.

**Nota R3 – Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Zysk ze zbycia środków trwałych	13	16
Inne przychody operacyjne:	17	52
-odszkodowania	17	20
-pozostałe	-	32
<b>Razem</b>	<b>30</b>	<b>68</b>

**Nota R4 - Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Strata ze zbycia środków trwałych	9	-
Inne koszty operacyjne:	64	159
-odpisy aktualizujące towary i należności	-	150
-kary umowne	41	-
-odszkodowania	11	9
-pozostałe	12	-
<b>Razem</b>	<b>73</b>	<b>159</b>

**Nota R5 - Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Odsetki z tytułu lokat bankowych	63	81
Dywidendy	750	1 750
Inne przychody finansowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>813</b>	<b>1 831</b>

**Nota R5 - Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
<b>Odsetki, w tym</b>	<b>731</b>	<b>512</b>
- z tytułu kredytów bankowych	654	511
- z tytułu leasingu finansowego	66	1
- pozostałe odsetki	11	-
Pozostałe koszty finansowe	25	-
<b>Razem</b>	<b>756</b>	<b>512</b>

**Nota R7 - Podatek dochodowy****Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony**

Wyszczególnienie	6 miesiące 2012	6 miesięcy 2011
Podatek dochodowy bieżący	-	114
Podatek odroczony	26	104
<b>Razem</b>	<b>26</b>	<b>218</b>

W jednostce w I półroczu 2012 roku powstała strata podatkowa w kwocie 2 485 tys. zł. na którą nie zostało utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku.

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

W okresie od dnia 30 czerwca 2012 roku do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Dnia 19 lipca 2012 r podpisano z BRE Bank S.A. umowę kredytową o kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt został udzielony w łącznej wysokości nie przekraczającej:

-w okresie od dnia 19 lipca 2012 roku do dnia 20 sierpnia 2012 roku- 50 000,0 tys. zł

-w okresie od dnia 21 sierpnia 2012 roku do dnia 17 sierpnia 2013 roku – 30 000,0 tys. zł

Dnia 13 sierpnia 2012 r podpisano z SZAJ-BORKOWSKI Sp. j. porozumienie, w sprawie rozwiązania umowy najmu powierzchni biurowych w Poznaniu na ul. Ostrowskiej 364. Zgodnie z podpisanym porozumieniem Delko S.A. zapłaciło odszkodowanie na rzecz wynajmującego w wysokości 730,0 tys.zł netto. Podpisane porozumienie przyniesie oszczędności w kosztach, w kolejnych latach w wysokości ok. 430,0 tys zł rocznie.

**Nota 2 – Dywidendy**

W I półroczu 2012 roku spółka nie wypłaciła dywidendy.

**Nota 3 - Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej Delko**

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
PH Ama Sp. z o.o.	20 522	15 851	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	17 532	12 949	64	-
Cosmetics Sp. z o.o.	-	7 684	-	-
Nika Sp. z o. o.	8 301	8 282	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	30 566	29 200	1	-
Soliko Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. zo.o.	31 904	-	-	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	14 579	-	-
<b>Razem</b>	<b>108 825</b>	<b>88 545</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
PH Ama Sp. z o.o.	61	10	189	164
Frog MS Delko Sp. z o.o.	27	7	199	88
Cosmetics Sp. z o.o.	-	18	-	8
Nika Sp. z o.o.	21	20	60	70
Delko OTTO Sp. z o.o.	33	22	366	400
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	30	-	218
Cosmetics RDT Sp.z o.o.	49	-	287	-
Soliko Sp. z o.o.	181	-	786	-
<b>Razem</b>	<b>372</b>	<b>107</b>	<b>1 887</b>	<b>948</b>

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
PH Ama Sp. z o.o.	15	5	4 170	3 199
Frog MS Delko Sp. z o.o.	36	8	5 764	4 912
Cosmetics Sp. z o.o.	-	65	-	3 352
Nika Sp. z o.o.	32	31	1 850	2 094
Delko OTTO Sp. z o.o.	53	85	6 001	5 028
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	120	-	7 728
Cosmetics RDT Sp. zo.o.	80	-	8 206	-
Soliko Sp. z o.o.	2	-	546	-
<b>Razem</b>	<b>218</b>	<b>314</b>	<b>26 537</b>	<b>26 313</b>

**Sprzedaż i zakup usług finansowych**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	-	-
Frog MS Delko 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	-	-
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	63	-	-	-
Soliko Sp. z o.o.	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>63</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**Aktywa finansowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe wobec podmiotów powiązanych		Aktywa finansowe od podmiotów powiązanych	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
a) udziały i akcje	-	-	34 397	33 277
b) udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	3 365	3 615
c) udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-	1 300	500
d) inne inwestycje finansowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	<b>39 062</b>	<b>37 392</b>

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

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Delkor Sp. z o.o.	16 945	17 782	-	-
Doktor Leks S.A.	17 984	21 688	-	-
Luberda Sp. z o.o.	17 377	19 334	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	9 409	9 106	-	-
Drameks Sp z o.o.	-	2 982	-	-
<b>Razem</b>	<b>61 715</b>	<b>70 892</b>	-	-

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Delkor Sp. z o.o.	-	-	663	473
Doktor Leks S.A.	-	-	501	679
Luberda Sp. z o.o.	-	-	260	387
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	240	273
Drameks Sp z o.o.	-	-	-	23
<b>Razem</b>	-	-	<b>1 664</b>	<b>1 835</b>

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Delkor Sp. z o.o.	-	-	5 055	6 293
Doktor Leks S.A.	72	164	3 940	3 699
Luberda Sp. z o.o.	-	-	6 769	6 688
Delko Esta sp. z o.o.	10	41	1 594	2 531
Drameks sp z o.o.	-	2	-	1 823
<b>Razem</b>	<b>82</b>	<b>207</b>	<b>17 358</b>	<b>21 034</b>

**Nota 4 – Istotne postępowania przed sądem**

W dniach 10 lipca, 07 sierpnia oraz 20 sierpnia 2012 roku do spółki wpłynęły pozwy od poprzedniego zarządu tj. Andrzeja Worsztynowicza, Dawida Harsze i Dariusza Śmiejkowskiego tytułem odszkodowania oraz ochrony dóbr osobistych. Spółka jednak posiada liczne dowody, które zostaną przedstawione w sądzie, przemawiające za uznaniem, że zostały spełnione przesłanki do natychmiastowego rozwiązania umów, w tym w szczególności świadczące o naruszeniu przez powodów zarówno prawa, jak i warunków kontraktów menadżerskich.

**Nota 5 - Struktura przeciętnego zatrudnienia**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	49	23
<b>Razem</b>	<b>49</b>	<b>23</b>

**Nota 6 - Zobowiązania warunkowe**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Blokada lokaty tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	100	100
Gwarancja zapłaty należności Henkel	500	500
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. zo.o.	276	276
Gwarancja terminowej płatności Szaj Borkowski Spółka jawna	162	162
<b>Razem</b>	<b>1 038</b>	<b>1 038</b>

**Nota 7 – Sprzedaż aktywów trwałych**

W danym okresie w jednostce wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych w kwocie 54,0 tys.zł

**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 2012	6 miesięcy 2011
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	0	2 642 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą	0	0,44
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0	0,44

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2011
Wartość księgową (w złotych)	33 638 000	36 928 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	5,63	6,18
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	5,63	6,18

**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 2012 ROKU****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.**

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 emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33. poz.259. z późn. zm.) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet

ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Na dzień zatwierdzenia tego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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 2012 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 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2012 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 2011.

Od czasu publikacji ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała przedstawione poniżej nowe standardy rachunkowości i interpretacje oraz zmiany do nich.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2012:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Jednostki.

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

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 07.08.2012 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

## 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., Cosmetics RDT Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o., PH Ama Sp. z o.o., Frog MS Delko Sp. z o.o. i Soliko 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 ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

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

### 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 trwałe 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 poczynając od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom niesprawującym kontroli wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców niesprawujących kontroli do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

### **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 niebędącej ich wartością godziwą, lecz oszacowanej dla potrzeb przejęcia wartości;
- zakup po okazjonalnej 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) przeznaczonymi do zbycia prezentować oddzielnie.

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

Jednostka nie przeklasyfikuje ani nie przekształca kwot prezentowanych dla aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w bilansach z lat poprzednich dla odzwierciedlenia klasyfikacji zaprezentowanej w bilansie za ostatni prezentowany okres.

### **Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

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

### **Sprzedaż towarów**

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

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

### **Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

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

### **Leasing**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

### **Waluty obce**

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 zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w 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.

### 2. Segmenty geograficzne

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

### 3. Główni klienci

Głównymi klientami spółki są hurtownie w Polsce.

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

Wyszczególnienie	Wartość przychodów	Udział % w przychodach ogółem
Delko Otto Sp. z o.o.	33 261	15%
PH Ama Sp. z o.o.	22 145	10%
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	21 738	10%
Doktor Leks S.A.	19 161	8%
Frog Ms Delko Sp.z o.o.	19 000	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	Poznań
<b>30.06.2012</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży	211 869	45 019	29 846	7 454	12 857	28 431	24 314	26 340	950
Koszty działalności operacyjnej	214 342	44 438	30 249	8 185	13 196	28 089	23 650	26 480	1 777
<b>Zysk (strata) na segmencie</b>	<b>- 2 473</b>	<b>581</b>	<b>-403</b>	<b>-731</b>	<b>-339</b>	<b>342</b>	<b>664</b>	<b>-140</b>	<b>-827</b>
<b>30.06.2011</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
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	-
<b>Zysk (strata) na segmencie</b>	<b>1 632</b>	<b>1 236</b>	<b>263</b>	<b>-84</b>	<b>-265</b>	<b>853</b>	<b>742</b>	<b>564</b>	<b>-</b>

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Razem
<b>30.06.2012</b>										
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	102 672	44 365	29 154	7 309	12 682	28 215	24 084	25 944	-	274 425
Przychody ze sprzedaży między segmentami	109 197	654	692	145	175	216	230	396	950	112 655
<b>Razem</b>	<b>211 869</b>	<b>45 019</b>	<b>29 846</b>	<b>7 454</b>	<b>12 857</b>	<b>28 431</b>	<b>24 314</b>	<b>26 340</b>	<b>950</b>	<b>387 080</b>
<b>30.06.2011</b>										
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
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
<b>Razem</b>	<b>208 821</b>	<b>39 082</b>	<b>32 969</b>	<b>14 253</b>	<b>10 405</b>	<b>27 091</b>	<b>21 576</b>	<b>26 664</b>	<b>-</b>	<b>380 861</b>

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
<b>30.06.2012</b>											
<b>Przychody ze sprzedaży</b>											
Przychody ze sprzedaży towarów	208 328	44 008	29 306	7 098	12 601	27 432	23 748	25 588	164	110 397	267 876
Przychody ze sprzedaży usług	3 541	1 011	540	356	256	999	566	752	786	2 258	6 549
<b>Razem</b>	<b>211 869</b>	<b>45 019</b>	<b>29 846</b>	<b>7 454</b>	<b>12 857</b>	<b>28 431</b>	<b>24 314</b>	<b>26 340</b>	<b>950</b>	<b>112 655</b>	<b>274 425</b>
<b>30.06.2011</b>											
<b>Przychody ze sprzedaży</b>											
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
<b>Razem</b>	<b>208 821</b>	<b>39 081</b>	<b>32 970</b>	<b>14 252</b>	<b>10 406</b>	<b>27 091</b>	<b>21 576</b>	<b>26 664</b>	<b>-</b>	<b>91 372</b>	<b>289 489</b>

Pozostałe tabele dotyczące segmentów – patrz strona 23-24.

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

**Zobowiązania warunkowe (w tys. zł.)**

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	30.06.2012	31.12.2011
Blokada lokaty tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	270	270
Gwarancja zapłaty należności Henkel	500	500
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. zo.o.	276	276
Gwarancja terminowej płatności Szaj Borkowski Spółka jawna	162	162

**4. INFORMACJA O REZERWACH, AKTYWACH I REZERWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW W I PÓŁROCZU 2012.**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Utworzono w tys. zł	Rozwiązano w tys. zł	Stan na 30.06.2012
Odpis aktualizujący należności	1 371	411	96	1 686
Odpis aktualizujący zapasy	68	5	-	73
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 595	859	302	2 152
Aktywa na odroczony podatek dochodowy	1 139	772	398	1 513
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	1 328	1 026	1 107	1 247

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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31.08.2012	Magdalena Ratajczak	Główna Księgowa	

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31.08.2012	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
31.08.2012	Wojciech Szymon Kowalski	Wiceprezes Zarządu	

31.08.2012	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2012	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2012	Kazimierz Jan Luberda	Wiceprezes Zarządu	