



Jednostkowe sprawozdanie finansowe

DELKO S.A.

za rok obrotowy 2009

SPIS TREŚCI

<u>INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI DELKO S.A. ZA 2009 ROK.....</u>	<u>3</u>
<u>WPROWADZENIE.....</u>	<u>3</u>
<u>WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR.....</u>	<u>16</u>
<u>ZESTAWIENIE KURSÓW EUR UŻYTYCH DO PRZELICZENIA „WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH”</u>	<u>17</u>
<u>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</u>	<u>18</u>
<u>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</u>	<u>19</u>
<u>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</u>	<u>21</u>
<u>SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH</u>	<u>22</u>
<u>SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....</u>	<u>23</u>
<u>DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</u>	<u>25</u>
<u>DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u>	<u>39</u>
<u>INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE</u>	<u>42</u>

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego spółki Delko S.A. za 2009 rok**Wprowadzenie**

Sprawozdanie finansowe Delko S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Rokiem obrotowym jednostki jest okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia każdego roku kalendarzowego.

Spółka została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994).

Siedzibą jednostki jest Śrem, ulica Adama Mickiewicza 93. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy, pod numerem KRS 0000024517.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 630306168.

Czas trwania jednostki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2004) jest:

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

Dnia 4.12.2008 r uległa zmiana przeważająca działalność jednostki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) na:

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

Delko S.A. prowadzi działalność handlową i usługową w zakresie przemysłu chemicznego, kosmetycznego, farmaceutycznego oraz spożywczego.

Podstawowy przedmiot działalności jednostki 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.

Połączenie spółek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Skład zarządu jednostki

W skład Zarządu jednostki Delko S.A. na dzień 31.12.2009 r. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Dariusz Kawecki - prezes Zarządu,
- Dariusz Trusz - wiceprezes Zarządu,

W 2009 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki :

- Uchwałą nr 3/2009/VIII kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 4 czerwca 2009 roku stwierdzono wygaśnięcie mandatów i upływ kadencji Zarządu i w związku z tym odwołano członków Zarządu: Dariusza Kaweckiego prezesa Zarządu, Dariusza Trusza wiceprezesa Zarządu, Andrzeja Worsztynowicza wiceprezesa Zarządu.
- Uchwałą nr 4/2009/VIII kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 4 czerwca 2009 roku powołano Zarząd Spółki Delko S.A. w składzie Dariusz Kawecki prezes Zarządu, Dariusz Trusz wiceprezes Zarządu.

Skład rady nadzorczej jednostki

W skład Rady Nadzorczej jednostki na dzień 31.12.2009 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Mirosław Nowel - Przewodniczący,
- Leszek Wójcik - Zastępca Przewodniczącego,
- Luiza Sobecka - Członek,
- Mirosław Dąbrowski - Członek,
- Kazimierz Luberda - Członek

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego za rok 2009

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki w dniu 23 kwietnia 2010 roku.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę Delko S.A.

Za sporządzenie niniejszego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało sporządzone w oparciu o;

1) Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

2) Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR)

3) Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez remitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Delko SA na dzień 31.12.2009 r.

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą 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

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

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółka 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

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

Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków.

Szacunki te m.in. dotyczą utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

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 oraz aktywów finansowych

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów finansowych (udziały w spółkach zależnych). 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

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

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Z dniem 01.01.2009 r. w życie weszły poniższe standardy i interpretacje.

MSSF 8 Segmenty operacyjne

Standard MSSF został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30.11.2006 r i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 r lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia” zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Zmiana do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29.03.2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 r lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym je poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane.

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 06.09.2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacji sprawozdań finansowych oraz wprowadzono wymóg ujawniania dodatkowych informacji zakresie określonych okolicznościach i miały na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.

Zmiana do MSSF 2 Płatności w formie akcji

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17.01.2008 r i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 r. lub po tej dacie. Zmiana do standardu dotyczy dwóch kwestii: wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko warunki świadczenia usługi oraz związane z

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płynności w formie akcji nie SA uznawane jako warunki nabycia uprawnień. Standard wyjaśnia, że ujęcie księgowo anulowania programu przez jednostkę lub inną stronę transakcji powinno być takie samo.

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja i MSR Prezentacja sprawozdań finansowych

Zmiany do MSR 32 i MSR 1 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 14.02.2008 r. i obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 r. lub po tej dacie. Zmiany odnoszą się do podejścia księgowego dla niektórych instrumentów finansowych, które charakteryzują się podobieństwem do instrumentów kapitałowych, ale klasyfikowane są jako zobowiązania finansowe. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu Instrumenty finansowe, takie jak instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz instrumenty, które nakładają na spółkę obowiązek wypłaty udziału w aktywach netto tylko w przypadku likwidacji spółki, po spełnieniu określonych warunków, są prezentowane jako kapitał własny.

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy i MSR Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe

Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 zostały opublikowane Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 22.05.2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 r. lub po tej dacie. Zmiany te pozwalają na zastosowanie jako domniemany koszt albo wartość godziwą albo wartość bilansową ustaloną według dotychczasowych zasad rachunkowości dla jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz współzależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto wyeliminowano definicję metody kosztowej i zastąpiono zasadą rozpoznania przychodu w związku z otrzymanymi dywidendami w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

KIMSF 12 Porozumienia o świadczeniu usług publicznych

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30.11.2006 i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym, a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaka cenę.

KIMSF 13 Programy lojalnościowe dla klientów

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27.06.2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożenia przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności KIMSF wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczenia darmowych lub po obniżonych cenach produktów, bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie punkty.

KIMSF 14 Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w w dniu 09.07.2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 01.01.2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktywo. Ponadto KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie 01.01.2009 r. nie wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym, zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 31 grudnia 2008 r. oraz tam opisanymi.

Zasady rachunkowości

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 przyjętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Inwestycje w jednostki zależne

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

Skład Grupy

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2008	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2007
1	Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	Ignatki	Sprzedaż hurtowa kosmetyków i artykułów toaletowych, artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, pozostała sprzedaż hurtowa.	100,00	100,00
2	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż; usługi transportowe i akwizycyjne;	100,00	100,00
3	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa kosmetyków i artykułów toaletowych, artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, pozostała sprzedaż hurtowa, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.	50,02	50,02

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

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

Siedzibą prawną Delko Otto 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.

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek zależnych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą pełną. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki zależnej 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 przejścia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

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

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

Leasing

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

Waluty obce

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostki prezentowane są w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowym dla danej jednostki. W związku z tym, że spółka Delko S.A. prowadzi działalność na rynku polskim, jej walutą funkcjonalną jest złoty polski. W sprawozdaniu finansowym wyniki i pozycje finansowe jednostki prezentowane są również w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną spółki oraz walutą prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być 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 rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Dotacje państwowe

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

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez jednostkę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w bilansie, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Wpłaty do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat 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 jednostki z tytułu świadczeń emerytalnych lub wartość godziwą aktywów programu amortyzuje się w pozostałym przewidywanym okresie zdolności do pracy pracowników objętych programem.

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

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

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 rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy jednostka 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. Jeżeli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

Zapasy

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

Rezerwy

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

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

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

Umowy rodzące zobowiązania

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

Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Kredyty i należności

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe**Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny**

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

Instrumenty kapitałowe

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

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki Delko S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2009 r okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	2008 r okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	2009 r okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	2008 r okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	337 430	308 205	77 737	87 258
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 833	4 072	1 113	1 153
Zysk (strata) brutto	6 029	2 912	1 389	824
Zysk (strata) netto	5 247	2 350	1 209	665
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 057	-6 314	-704	-1 788
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 803	-13	415	-4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 202	6 120	1 429	1 733
Przepływy pieniężne netto, razem	4 948	-207	1 140	-59
Aktywa, razem	65 772	62 036	16 010	14 868
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 689	50 205	8 687	12 033
Zobowiązania długoterminowe	2 387	3 805	581	912
Zobowiązania krótkoterminowe	33 302	46 400	8 106	11 121
Kapitał własny	30 083	11 831	7 323	2 836
Kapitał akcyjny	5 980	4 480	1 456	1 074
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	4 480 000	5 980 000	4 480 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,88	0,52	0,20	0,15
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,03	2,64	1,22	0,63
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR według następujących zasad:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2009r. oraz 31.12.2008r.

-poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca IV kwartału 2009r. oraz IV kwartału 2008r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia wybranych danych finansowych

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2009 r.	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2008 r.
Styczeń	4,4392	3,6260
Luty	4,6578	3,5204
Marzec	4,7013	3,5258
Kwiecień	4,3838	3,4604
Maj	4,4588	3,3788
Czerwiec	4,4696	3,3542
Lipiec	4,1605	3,2026
Sierpień	4,0998	3,3460
Wrzesień	4,2226	3,4083
Październik	4,2430	3,6330
Listopad	4,1431	3,7572
Grudzień	4,1082	4,1724

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

Kurs średni artmetyczny za okres I-XII 2008 r. - 3,5321

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (tys. zł)	Nota	31.12.2009	31.12.2008
A. Aktywa trwałe		11 765	11 886
1. Inne wartości niematerialne	A2	25	33
2. Rzeczowe aktywa trwałe	A3	120	218
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
4. Należności długoterminowe		-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe	A1	11 598	11 598
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A4	22	37
B. Aktywa obrotowe		54 007	50 150
1. Zapasy	A5	1 178	916
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A6	45 174	47 109
3. Należności pozostałe	A6	1 171	63
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
5. Aktywa finansowe		-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A7	6 470	1 522
7. Rozliczenia międzyokresowe	A8	14	540
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	A9	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		65 772	62 036
Pasywa (w tys. zł)	Nota	31.12.2009	31.12.2008
A. Kapitał własny	P1	30 083	11 831
1. Kapitał zakładowy	P1	5 980	4 480
2. Kapitał zapasowy	P2	16 286	2 431
3. Kapitał rezerwowy	P2	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
5. Zyski (strata) netto		5 247	2 350
B. Zobowiązania długoterminowe		2 387	3 805
1. Kredyty bankowe	P3	2 350	3 750
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	11	32
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	P5	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A5	26	23
6. Rezerwy na inne zobowiązania		-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		33 302	46 400
1. Kredyty bankowe	P3	1 400	5 973
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	17	30
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	24 187	31 570
4. Zobowiązania pozostałe	P5	7 445	8 566
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	138	72
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	115	189
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-
PASYWA OGÓŁEM		65 772	62 036

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	2009	2008
A. Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	R1	337 430	308 205
a) od jednostek powiązanych		118 075	96 839
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	R1	4 484	2 949
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	R1	332 946	305 256
II. Koszty działalności operacyjnej	R2	332 591	304 184
1. Amortyzacja		106	108
2. Zużycie materiałów i energii		174	260
3. Usługi obce		4 765	3 430
4. Podatki i opłaty		63	59
5. Wynagrodzenia		1 234	1 200
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		174	172
7. Pozostałe koszty rodzajowe		375	290
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		325 700	298 665
III. Zysk (strata) na sprzedaży		4 839	4 021
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	31	77
2. Pozostałe koszty operacyjne	R3	37	26
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 833	4 072
1. Przychody finansowe	R4	2 331	98
2. Koszty finansowe	R4	1 135	1 258
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej		6 029	2 912
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia		0	0
VI. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		6 029	2 912
1. Podatek dochodowy	R6	782	562
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 247	2 350
B. Działalność zaniechana			
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		5 247	2 350
1. Przypadający akcjonariuszom		5 247	2 350
Liczba akcji (w szt.)		5 980 000	4 480 000
Zysk na jedną akcję (w złotych)		0,88	0,52

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	2009	2008
I. Zysk (strata) netto za okres		5 247	2 350
II. Inne całkowite dochody			
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych			
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych			
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń			
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
III. Inne całkowite dochody netto			
IV. Całkowity dochód za okres, w tym		5 247	2 350

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za 2009 rok

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009 roku	4 480	-	2 431	2 570	-	2 350	-	11 831
Emisja/wydanie akcji/udziałów	1 500	-	-	-	-	-	-	1 500
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	-	2 350	-	-	-2 350	-	-
Skutki zmian zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-	12 750	-	-	-	-	12 750
Rozliczenie kosztów emisji akcji C	-	-	-1 245	-	-	-	-	-1 245
Wypłata dywidendy za 2006 rok	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	5 247	-	5 247
Stan na 31 grudnia 2009 roku	5 980	-	16 286	2 570	-	5 247	-	30 083

Za 2008 rok

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2008 roku	4 480	-	666	2 570	-	1 765	-	9 481
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	-	1 765	-	-	-1 765	-	-
Skutki zmian zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2006 rok	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	2 350	-	2 350
Stan na 31 grudnia 2008 roku	4 480	-	2 431	2 570	-	2 350	-	11 831

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2009	2008
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	6 029	2 912
II. Korekty	-9 086	-9 226
1. Amortyzacja	106	108
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-13	-90
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-992	1 250
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-11
5. Zmiana stanu rezerw	-71	55
6. Zmiana stanu zapasów	-262	-210
7. Zmiana stanu należności	827	-1 513
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 524	-8 253
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	541	-24
10. Podatek dochodowy	-698	-538
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-3 057	-6 314
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 803	20
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	20
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	1 803	-
4. Inne wpływy	-	-
II. Wydatki	-	33
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	33
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 803	-13
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	14 512	8 584
1. Wpływ z emisji akcji	14 250	-
2. Kredyty bankowe	-	-
3. Inne wpływy finansowe	262	8 584
II. Wydatki	8 310	2 464
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	5 973	1 206
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	32	-
5. Odsetki	1 060	1 258
6. Inne wydatki finansowe	1 245	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 202	6 120
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	4 948	-207
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	4 948	-207
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 522	1 729
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	6 470	1 522
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sprawozdanie finansowe według segmentów działalności
1. Segmenty działalności-branżowe i geograficzne
1.1. Segmenty operacyjne

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

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

1.2 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.

1.3 Główni klienci

Głównymi klientami spółki są hurtownie w Polsce

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Delko S.A. jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów jednostki. W jednostce występuje jeden segment – Śrem, oparty o miejsce prowadzenia działalności

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

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

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- zysków nadzwyczajnych;
- przychodów z tytułu dywidend;
- pozostałych, nie wymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Koszty segmentu stanowią koszty bezpośrednie projektów realizowanych w ramach danego segmentu oraz koszty ogólne dające się zakwalifikować do danego segmentu.

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- strat nadzwyczajnych,
- pozostałych, nie wymienionych kosztów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do danego segmentu nie jest możliwe.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

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

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

Przychody ze sprzedaży

Segmenty działalności	Śrem	Razem
2008 rok	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	-
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	211 366	211 366
Przychody ze sprzedaży między segmentami	96 839	96 839
Razem	308 205	308 205
2009 rok	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	-
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	219 354	219 354
Przychody ze sprzedaży między segmentami	118 076	118 076
Razem	337 430	337 430

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Sprawozdanie z sytuacji finansowej uproszczone

Segmenty działalności	Śrem	
	2009	2008
Aktywa segmentu	65 772	62 036
Aktywa nieprzypisane	-	-
Aktywa razem	65 772	62 036
Zobowiązania segmentu	35 689	50 205
Zobowiązania nieprzypisane	-	-
Zobowiązania razem	35 689	50 205
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	-	33
Nakłady nieprzypisane do segmentów	-	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne razem	-	33
Amortyzacja	106	108
Amortyzacja nieprzypisana do segmentu	-	-
Amortyzacja ogółem	106	108
Odpisy aktualizujące	73	46
Nieprzypisane odpisy aktualizujące	-	-
Razem odpisy aktualizujące	73	46

Sprawozdanie z całkowitych dochodów uproszczone

Segmenty działalności	Śrem	
	2009	2008
Przychody ze sprzedaży	337 430	308 205
Koszty działalności operacyjnej	332 591	304 184
Zysk segmentu	4 839	4 021

Dane uzupełniające do sprawozdania z sytuacji finansowej
Nota A1-Aktywa finansowe długoterminowe

Inne aktywa finansowe	31.12.2009	31.12.2008
a) udziały lub akcje	11 598	11 598
b) udzielone pożyczki	-	-
c) inne inwestycje długoterminowe	-	-
Inne aktywa finansowe razem	11 598	11 598

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2009	31.12.2008
a) w jednostkach zależnych,		
- udziały lub akcje	11 598	11 598
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje	-	-
c) inne inwestycje długoterminowe	-	-
Razem	11 598	11 598

Jednostka przeprowadziła test na utratę wartości w odniesieniu do udziałów w spółkach zależnych. Wynik przeprowadzonego testu wskazał, iż nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2009 roku.

Nota A2 - Inne wartości niematerialne
Specyfikacja innych wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Oprogramowanie	25	33
Razem	25	33

Zmiana wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	Oprogramowanie	Razem
Wartość księgowa brutto		
1 stycznia 2008	123	123
Zwiększenie	29	29
Zmniejszenie	-	-
31 grudnia 2008	152	152
1 stycznia 2009	152	152
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Wyszczególnienie	Oprogramowanie	Razem
31 grudnia 2009	152	152
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		
1 stycznia 2008	116	116
Amortyzacja za rok	4	4
Inne zwiększenia	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Zmniejszenia	-	-
31 grudnia 2008	120	120
1 stycznia 2009	120	120
Amortyzacja za rok	7	7
Inne zwiększenia	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Zmniejszenia	-	-
31 grudnia 2009	127	127
Wartość netto		
Na dzień 31 grudnia 2008	33	33
Na dzień 31 grudnia 2009	25	25

Struktura własności wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Własne	25	33
Obce	-	-
Razem	25	33

Pozostałe informacje

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

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Oprogramowanie komputerowe stawkami 20 % i 50%. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

W latach 2008-2009 nie prowadzono prac rozwojowych i nie ponoszono na nie nakładów.

Na dzień 31 grudnia 2009 i 31 grudnia 2008 roku nie wystąpiły okoliczności w wyniku, których jednostka winna utworzyć odpisy aktualizujące wartości niematerialne.

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń na koniec 31 grudnia 2009 i 2008 roku.

Oprogramowanie to programy hurtownia bazy danych, Olap oraz program Penguin do przyjmowania danych finansowo-księgowych z spółek zależnych.

Nota A3 - Rzeczowe aktywa trwałe
Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych netto

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Środki trwałe, w tym:	120	218
- Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
- Budynki i budowle	-	-
- Urządzenia techniczne i maszyny	22	49
- Środki transportu	93	162
- Inne środki trwałe	5	7
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	120	218

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa lub wycena						
Na dzień 1 stycznia 2008	0	244	325	11	0	580
Zwiększenia - zakup	-	4	-	-	-	4
Zwiększenia - inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	-	-6	-58	-	-	-64
Na dzień 31 grudnia 2008	0	242	267	11	0	520
Na dzień 1 stycznia 2009	0	242	267	11	0	520
Zwiększenia - zakup	-	-	-	-	-	40
Zwiększenia - inne	-	-	40	-	-	40
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	-	-	-40	-	-	40
Na dzień 31 grudnia 2009	0	242	267	11	0	520
Umorzenie i utrata wartości						
Na dzień 1 stycznia 2008	0	167	84	2	0	253
Amortyzacja za rok	-	32	71	2	-	105
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-	-6	-50	-	-	-56
Na dzień 31 grudnia 2008	0	193	105	4	0	302
Na dzień 1 stycznia 2009	0	193	105	4	0	302
Amortyzacja za rok	-	28	99	2	-	129
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-	-	-31	-	-	-31
Na dzień 31 grudnia 2009	0	221	173	6	0	400
Wartość netto						
Na dzień 31 grudnia 2008	0	49	162	7	0	218
Na dzień 31 grudnia 2009	0	21	94	5	0	120

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Struktura własności środków trwałych brutto

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Własne	419	379
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	101	141
Razem	520	520

Pozostałe informacje

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

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

- 2,5% dla budynków,
- od 10 do 30% dla urządzeń technicznych i maszyn,
- od 14 do 30% dla środków transportu,
- od 10 do 20% dla innych środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku i 2008 roku nie wystąpiły okoliczności w wyniku, których jednostka winna utworzyć istotne odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku nie wystąpiły środki trwałe wytworzone we własnym zakresie.

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

Nota A4 - Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Tytuły, od których utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Amortyzacja	-	-
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	-	-
Odsetki naliczone niezapłacone	-	-
Rezerwy w tym;	13	13
- na premie i wynagrodzenia	6	8
- na urlopy	7	5
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	-	6
Pozostałe	9	18
Razem	22	37

Aktywo 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	31.12.2009	31.12.2008
Amortyzacja	7	6
Różnice kursowe niezrealizowane	-	17
Odsetki naliczone	19	-
Razem	26	23

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek roku	37	31
Zwiększenia	112	114
Zmniejszenia	127	108
Stan na koniec roku	22	37

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek roku	23	6
Zwiększenia	88	129
Zmniejszenia	85	112
Stan na koniec roku	26	23

Nota A5 – Zapasy
Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Materiały	-	-
Towary	1 178	916
Razem	1 178	916

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Wartość brutto	1 189	916
- Materiały		
- Produkcja w toku		
- Wyroby gotowe		
- Towary	1 189	916
Odpisy aktualizujące zapasy	11	-
Wartość netto	1 178	916
- Materiały		
- Produkcja w toku		
- Wyroby gotowe		
- Towary	1 178	916

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Pozostałe informacje

W 2008 jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów. Natomiast w 2009 r na towary przeterminowane Super Max utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów.

Na zapasach na dzień 31 grudnia 2009 i 2008 r. nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

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

Nota A6 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe
Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług	45 174	47 109
Należności publiczno-prawne	192	63
Pozostałe należności	979	-
Należności netto w tym;	46 345	47 172
od jednostek powiązanych	26 949	27 470
Odpisy aktualizujące wartość należności	62	46
Należności brutto	46 407	47 218

Na saldo należności pozostałe składa się głównie kwota zapłaconego zadatku na zakup udziałów w Spółce Frog MS Delko Sp. z o.o. w Krakowie.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Odpisy aktualizujące na początek okresu	46	53
Zwiększenia	25	-
Zmniejszenia	-9	-7
Odpis aktualizujący na koniec roku	62	46

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
a) Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	46 345	46 715
b) Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg.walut i po przeliczeniu na zł.)	-	-
- tys.EUR	-	110
- tys.PLN	-	457
- tys.USD	-	-
- tys.PLN	-	-
Razem należności krótkoterminowe	46 345	47 172

Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Do 3 miesięcy	5 465	7 863
Od 3 do 6 miesięcy	65	41
Od 6 do 12 miesięcy	14	65
Powyżej roku	37	46
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	5 581	8 015
Odpisy aktualizujące wartość należności	62	46
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto	5 519	7 969

Nota A7 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 089	1 522
Pozostałe środki pieniężne-lokaty terminowe	5 381	-
Razem	6 470	1 522

Pozostałe informacje

Środki pieniężne jednostka lokuje na rachunkach bieżących banków: PKO Bank Polski S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A..

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	6 470	1 522
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.)	-	-
- tys. EUR	-	-
- tys. PLN	-	-
- tys. USD	-	-
- tys. PLN	-	-
Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne	6 470	1 522

Nota A8 - Rozliczenia międzyokresowe
Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Koszty przygotowania oferty publicznej	-	525
Koszty ubezpieczenia	8	10
Prenumeraty	1	1
Pozostałe	5	4
Razem	14	540

Pozostałe informacje

Podstawową pozycję rozliczeń międzyokresowych w 2008 roku stanowiły poniesione wydatki w związku z planowaną emisją akcji, które w 2009 r. zostały rozliczone po emisji z nadwyżką ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji.

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Nota A9 - Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Na dzień 31.12.2009 r i na 31.12.2008 r. nie występują aktywa trwale przeznaczone do zbycia.

Nota P1 - Kapitał własny
Specyfikacja kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał akcyjny	5 980	4 480

Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2009	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2008
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	-
Razem	5 980 000	4 480 000

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2009 roku

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

Dnia 09.09.2009 przydzielonych zostało łącznie 1.500.000 Akcji Serii C Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł na kwotę 14.250.000 zł. Oferta Publiczna doszła do skutku. Cena Emisyjna Akcji Serii C wynosiła 9,50 zł.

11 września 2009 r. został złożony do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 39.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 4.441.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, wniosek o dopuszczenie 1.500.000 praw do nowych akcji (PDA) do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, wniosek o wprowadzenie 1.500.000 PDA do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

Dnia 16 września 2009 r Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. podjął Uchwały w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A,B,C oraz praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki oraz w sprawie wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki.

Dzień pierwszego notowania PDA został określony na dzień 18 września 2009

W dniu 26 listopada 2009 r dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Delko S.A. w związku z przeprowadzoną publiczną ofertą 1.500.000 akcji serii C.

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Na 15 grudnia 2009 został wyznaczony dzień pierwszego notowania akcji Delko S.A.. Do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW wprowadzono akcje zwykłe na okaziciela serii A, B oraz C Spółki.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2008 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
Liczba akcji razem				4 480 000		
Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)					4 480	

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 242 859	1 242 859	1	20,8%
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.)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Nowel	536 950	536 950	1	9,0%
Pozostali	1 372 131	1 372 131	1	22,9%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2008 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Doktor Leks S.A. Wrocław	1 001 500	1 001 500	1	22,4%
Delkor Sp. z o.o. Łódź	717 100	717 100	1	16,0%
Kazimierz Luberda Wąskmund	629 900	629 900	1	14,0%
Mirosław Nowel Białystok	488 000	488 000	1	10,9%
Mirosław Dąbrowski Kunów	430 000	430 000	1	9,6%
PH Otto Sp. j. Ostrowiec Świętokrzyski	372 400	372 400	1	8,3%
PH Ambra Roman Zięba Czechowice-Dziedzice	256 500	256 500	1	5,7%
PH Wega-Bis Weronika Jagiełajtis Słupsk	135 100	135 100	1	3,0%
Dariusz Kawecki Wrocław	119 000	119 000	1	2,7%
Pozostali	330 500	330 500	1	7,4%
Razem	4 480 000	4 480 000	-	100,0%

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Nota P2-Kapitały pozostałe

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Odpisy z zysku za poprzednie lata	16 286	2 431
Razem	16 286	2 431

Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
Razem	2 570	2 570

Nota P3 - Kredyty bankowe

Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty		
- długoterminowe	2 350	3 750
- krótkoterminowe	1 400	5 973
Kredyty razem	3 750	9 723

Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 roku	1 400	5 973
Od 1 roku do 3 lat	2 100	2 500
Od 4 do 5 lat	250	1 250
Powyżej 5 lat	-	-
Razem kredyty	3 750	9 723

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
PKO BP S.A.	Warszawa	-	7 500	-	0	oprocentowanie na podstawie WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów złotych oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym, powiększona o marżę Banku	kredyt odnawialny w ustalonym dniu ostatecznej spłaty 28 czerwca 2010 roku, jednak Bank może wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu do dnia 30 czerwca 2012 roku (poddanie egzekucji do kwoty 7 500,0 tys. zł)	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących kredytobiorcy, wobec co najmniej 13 kontrahentów (cesja potwierdzenia) weksel własny (niezpełny) In blanco
PKO BP S.A.	Warszawa	-	2 000	-	500	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku, stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych, stawka referencyjna oparta jest na stopie procentowej WIBOR 3M z drugiego dnia poprzedzającego okres obrotowy, powiększona o marżę banku	kredyt inwestycyjny na refinansowanie zakupu udziałów w spółce Delko OTTO Sp. z o.o., kredyt udzielony na okres od 12 grudnia 2005 roku do 11 grudnia 2010 roku.	Zastaw rejestrowy na 2501 udziałach spółki Delko OTTO Sp. z o.o., weksel in blanco, klauzula potrącenia wierzytelności w rachunku bieżącego, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, cesja wierzytelności w stosunku do Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.
PKO BP S.A.	Warszawa	-	5 000	-	3 250	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku, stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych, stawka referencyjna oparta jest na stopie procentowej WIBOR 3M z drugiego dnia poprzedzającego okres obrotowy, powiększona o marżę banku	Kredyt inwestycyjny na zakup udziałów w Nika sp. z o.o. w Kielcach, udzielony na okres od 18 grudnia 2007 roku do 17 grudnia 2012 roku	Zastaw rejestrowy na 2946 udziałach spółki Nika Sp. z o.o., weksel własny in blanco, klauzula potrącenia wierzytelności w rachunku bieżącym
Razem			14 500	-	3 750			

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2008 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	-	7 500	-	4 573	oprocentowanie na podstawie WIBOR dla jednotygodniowych depozytów złotych obowiązująca w pierwszym tygodniu, w którym nastąpiło wykorzystanie kredytu, powiększona o marżę Banku	kredyt odnawialny w ustalonym dniem ostatecznej spłaty 31 lipca 2009 roku, jednak Bank może wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu do dnia 31 lipca 2010 roku (poddanie egzekucji do kwoty 11 250,0 tys. zł)	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących kredytobiorcy, wobec co najmniej 10 kontrahentów (cesja potwierdzenia) w wys. min. 180% kwoty limitu
PKO BP S.A.)	Warszawa	-	2 000	-	900	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku, stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych, stawka referencyjna oparta jest na stopie procentowej WIBOR 3M z drugiego dnia poprzedzającego okres obrachunkowy, powiększona o marżę banku	kredyt inwestycyjny na refinansowanie zakupu udziałów w spółce Delko OTTO Sp. z o.o., kredyt udzielony na okres od 12 grudnia 2005 roku do 11 grudnia 2010 roku.	Zastaw rejestrowy na 2501 udziałach spółki Delko OTTO Sp. z o.o., weksel in blanco, klauzula potrącenia wierzytelności w rachunku bieżącego, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, cesja wierzytelności w stosunku do Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.
PKO BP S.A.	Warszawa	-	5 000	-	4 250	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku, stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych, stawka referencyjna oparta jest na stopie procentowej WIBOR 3M z drugiego dnia poprzedzającego okres obrachunkowy, powiększona o marżę banku	Kredyt inwestycyjny na zakup udziałów w Nika sp. z o.o. w Kielcach, udzielony na okres od 18 grudnia 2007 roku do 17 grudnia 2012 roku	Zastaw rejestrowy na 2946 udziałach spółki Nika Sp. z o.o., weksel własny in blanco, klauzula potrącenia wierzytelności w rachunku bieżącym
Razem			14 500	-	9 723			

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Nota P4 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Długoterminowe	11	32
z tytułu leasingu finansowego	11	32
Krótkoterminowe	17	30
z tytułu leasingu finansowego	17	30
Razem	28	62

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	31 770	40 208
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 187	31 570
-w tym wobec jednostek powiązanych	2 970	2 202
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	138	72
c) zobowiązania publiczno-prawne	28	62
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
e) inne zobowiązania	18	17
f) zobowiązania z tytułu faktoringu	7 399	8 487
Razem	31 770	40 208

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

Na okres od 08.06.2009 r do 05.08.2010 roku Delko S.A. zawarło umowę zapłaty z BRE Bankiem na podstawie której bank dokonuje zapłaty w imieniu Delko S.A. zobowiązań wobec dostawców 100 % kwoty brutto faktury.

Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Do 3 miesięcy	298	1 458
Od 3 do 6 miesięcy	-	3
Od 6 do 12 miesięcy	-	15
Powyżej roku	-	-
Razem	298	1 476

Nota P6 Rezerwy na inne zobowiązania
Specyfikacja rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Pozostałe rezerwy	115	189
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	39	24
- rezerwa na składki ZUS	-	4
- rezerwa na premie	19	63
- rezerwa na odsetki od kredytu inwestycyjnego	47	98
Razem	115	189

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy				Rezerwa na premie pracowników+ ZUS	Razem
	Rezerwa na wynagrodzenia	Rezerwa na odsetki od kredytu	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy		
1 stycznia 2008	50	-	0	67	34	151
Zwiększenia	25	98	19	14	23	179
Wykorzystanie	50	-	-	56	35	141
Rozwiązanie		-				
31.12.2008	25	98	19	24	23	189
1 stycznia 2009	25	98	19	24	23	189
Zwiększenia	-	47	18	23	12	100
Wykorzystanie	25	98	19	8	24	174
Rozwiązanie						-
31.12.2009	0	47	18	39	11	115

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 od kredytu inwestycyjnego.

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 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 od kredytu były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie naliczonych odsetek przez bank.

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

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

Wyszczególnienie	2009	2008
Sprzedaż towarów	332 946	305 256
Sprzedaż usług	4 484	2 949
Sprzedaż materiałów	-	-
Razem	337 430	308 205

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem

Wyszczególnienie	2009	Struktura 2009	2008	Struktura 2008
Śrem	337 430	100,0%	308 205	100,0%
Razem	337 430	100,0%	308 205	100,0%

Jednostka całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	2009	Struktura 2009	2008	Struktura 2008
Śrem	4 484	100,0%	2 949	100,0%
Razem	4 397	100,0%	2 848	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	2009	Struktura 2009	2008	Struktura 2008
Śrem	332 946	100,0%	305 256	100,0%
Razem	332 946	100,0%	305 256	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2009	2008
Chemia gospodarcza	126 093	95 023
Higiena	95 629	96 973
Kosmetyki	92 973	92 200
Produkt własny	15 786	18 384
Pozostałe	2 465	2 676
Razem przychody ze sprzedaży towarów	332 946	305 256

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	2009	2008
Amortyzacja	106	108
Zużycie materiałów i energii	174	260
Usługi obce	4 765	3 430
Podatki i opłaty	63	59
Wynagrodzenia	1 234	1 200
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	174	172
Pozostałe koszty rodzajowe	375	290
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	325 700	298 665
Razem	332 591	304 184

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

Nota R3 - Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2009	2008
Zysk ze zbycia środków trwałych	-	11
Dotacje		-
Inne przychody operacyjne:	31	66
- odszkodowania	23	8
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (PFRON)	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	7	2
- rozwiązanie rezerw	-	56
- przedawnione zobowiązania	-	-
- różnice inwentaryzacyjne	-	-
- pozostałe	1	-
Razem	31	77

Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2009	2008
Strata ze zbycia środków trwałych	-	-
Inne koszty operacyjne:	37	26
-Towary zlikwidowane, niedobory inwentaryzacyjne	11	-
-Odpisy aktualizujące należności		-
-Rezerwa na urlopy	-	14
-Pozostałe	26	12
Razem	37	26

Nota R4 - Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2009	2008
Odsetki z tytułu lokat bankowych	12	8
Odsetki zwłoki od kontrahenta	250	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	19	90
Dywidendy	2 050	-
Inne przychody finansowe	-	-
Razem	2 331	98

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Koszty finansowe

Wyszczególnienie	2009	2008
Odsetki, w tym	1 110	1 258
- z tytułu kredytów bankowych	460	807
- z tytułu leasingu finansowego	3	4
- z tytułu factoringu	647	447
- pozostałe odsetki	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	-
Pozostałe koszty finansowe	25	-
Razem	1 135	1 258

Nota R5 - Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych

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

Wyszczególnienie	2009	2008
Podatek dochodowy bieżący	764	551
Podatek odroczony	18	11
Razem	782	562

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

Wyszczególnienie	2009	2008
Zysk brutto jednostki przed opodatkowaniem	6 029	2 912
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	0,19
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	1 146	553
Wpływ podatku od różnic trwałych	-	-
Wpływ podatku od różnic przejściowych	-	-
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu:	124	141
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	314	276
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	2 198	148
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	-	-
Pozostałe	-	-
Zmiana podatku odroczonego z tytułu zmiany stawki podatku	-	-
Efektywna stawka podatkowa	12,7%	18,9%
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat	764	551

Inne dane uzupełniające**Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym**

W okresie od dnia 31 grudnia 2009 roku do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Podpisanie przedwstępnej umowy zakupu udziałów Cosmetics Sp. z o.o.

W dniu 18.02.2010 podpisano przedwstępną umowę zakupu udziałów Cosmetics Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży. Wspomniana spółka jest znaczącym dystrybutorem artykułów kosmetycznych i higienicznych na terenie Podlasia, województwa warmińsko-mazurskiego, mazowieckiego oraz lubelskiego.

Przedmiotowa umowa stanowi konsekwencję realizowanej strategii rozwoju Delko S.A. również poprzez akwizycje.

Na cele akwizycyjne Zarząd Delko S.A. planuje przeznaczyć kwotę 10.600.000 zł. (słownie: dziesięciu milionów sześciuset tysięcy złotych) z 14.250.000 zł. (słownie: czternastu milionów dwustu pięćdziesięciu tysięcy złotych) pozyskanych z niedawnej, publicznej emisji akcji serii C.

Wspomniana umowa przewiduje w pierwszej fazie jej realizacji dokonanie zakupu większościowego pakietu udziałów Cosmetics Sp. z o.o., zaś docelowo przejęcie 100% udziałów tej spółki przez Delko S.A. Transakcja zakupu będzie miała miejsce po przeprowadzeniu audytu.

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

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

Dystrybutor prowadzi również eksport towarów do Rosji.

Zarząd Delko S.A. szacuje, że przedmiotowa akwizycja może zwiększyć przychody Grupy Kapitałowej Delko w 2010r. o kwotę ok. 40.000.000 zł. (słownie: czterdzieści milionów złotych) oraz EBITDA o kwotę blisko 1.100.000 zł. (słownie: jeden milion sto tysięcy złotych), zaś docelowo w 2010 r. odpowiednio przychód o kwotę ok. 61.000.000 zł. (słownie: sześćdziesiąt jeden milionów złotych) oraz EBITDA o ok. 1.800.000 zł. (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych).

Podpisanie przedwstępnej umowy zakupu udziałów AMA S.A.

W dniu 31 marca 2010 roku podpisano przedwstępną umowę zakupu 100% akcji PH AMA S.A. z siedzibą w Warszawie. Wspomniana spółka jest czołowym dystrybutorem kosmetyków i chemii gospodarczej na terenie województwa mazowieckiego.

Przedmiotowa umowa stanowi konsekwencję realizowanej strategii rozwoju Delko S.A. również poprzez akwizycje. Jest to już trzecia tego typu umowa, podpisana przez Zarząd Spółki na przestrzeni ostatnich miesięcy. Transakcja zakupu będzie miała miejsce po przeprowadzeniu audytu.

AMA S.A. ma od 20 lat ugruntowaną pozycję na rynku Aglomeracji Warszawskiej, obsługując obecnie blisko 1.000 odbiorców. W asortymencie firmy występują artykuły higieniczne, kosmetyczne oraz chemia gospodarcza. Oferta handlowa obejmuje ok. 7.000 pozycji asortymentowych.

AMA prowadzi nowoczesny, wielopoziomowy magazyn o łącznej powierzchni 3.400 m².

Przejęcie AMA S.A. umocni Grupę Kapitałową Delko w obszarze działalności operacyjnej na terenie woj. mazowieckiego, a jednocześnie zwiększy jej potencjał w skali kraju.

Wyniki finansowe AMA SA dobre i mieszczą się w średnich wskaźnikach dla branży. W ciągu ostatnich lat firma odnotowała dodatnie tempo wzrostu wyników finansowych.

Zarząd tej spółki prognozuje na 2010 r. dwucyfrowy wzrost przychodów ze sprzedaży.

Sprawozdanie finansowe za rok 2009

Zarząd Delko S.A szacuje, że ww. akwizycja zwiększy przychody Grupy Kapitałowej Delko w 2010 r. (z tego względu, że Delko współpracuje już z AMA w obszarze handlowym) o kwotę ok. 31.000.000 zł. (słownie: trzydziestu jeden milionów złotych), EBITDA o nie mniej niż 1.700.000 zł. (słownie: jeden milion siedemset tysięcy złotych) oraz zysk brutto o nie mniej niż 1.200.000 zł. (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych).

Dnia 29.03.2010r. udzielono poręczenia do zawartej umowy kredytowej przez Nika Sp.z o.o. z siedzibą w Kielcach na kwotę 900.000,0 w Banku Pekao S.A.

Dnia 09.04.2010 r. dokonano zakupu samochodu osobowego Audi A6 za kwotę 90 000,00 zł.

Spółka Delko S.A. od dnia bilansowego do dnia 23 kwietnia 2010 roku zawarła następujące umowy handlowe:

Wyszczególnienie	Czas trwania		Asortyment
	od dnia	do dnia	
Soraya S.A. Radzymin	1.03.2010	Czas nieokreślony	Kosmetyki

Nota 2A - Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej DELKO

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	2009	2008	2009	2008
Nika Sp. z o.o.	16 850	12 313	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	59 951	48 027	-	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	41 187	36 398	-	-
Razem	117 988	96 738	-	-

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2009	2008	2009	2008
Nika Sp. z o.o.	25	19	111	76
Delko OTTO Sp. z o.o.	38	30	717	406
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	24	51	722	413
Razem	87	100	1 550	895

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2009	2008	2009	2008
Nika Sp. z o.o.	-	266	762	982
Delko OTTO Sp. z o.o.	736	637	3 780	3 852
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	1	-	6 776	9 663
Razem	737	903	11 318	14 497

Nota 2A - Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi innymi niż jednostki zależne
Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	2009	2008	2009	2008
Delkor sp. z o.o.	30 379	25 651	-	-
Doktor Leks S.A.	40 787	31 987	-	-
Luberda sp. z o.o.	39 378	31 713	-	-
Delko Esta sp. z o.o.	11 663	9 649	-	-
Razem	122 207	99 000	-	-

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2009	2008	2009	2008
Delkor sp. z o.o.	-	-	400	312
Doktor Leks S.A.	-	-	668	222
Luberda sp. z o.o.	-	-	358	233
Delko Esta sp. z o.o.	-	-	173	244
Razem	--	-	1 599	1 011

Należności i zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2009	2008	2009	2008
Delkor sp. z o.o.	382	265	5 488	2 998
Doktor Leks S.A.	1 083	512	2 766	3 044
Luberda sp. z o.o.	472	350	6 051	5 880
Delko Esta sp. z o.o.	296	172	1 326	1 051
Razem	2 233	1 299	15 631	12 973

Nota 3 - Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	16	15
Razem	16	15

Nota 4 - Koszty zatrudnienia

Wyszczególnienie	2009	2008
Wynagrodzenia	1 234	1 200
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	174	172

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Nota 5 - Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru

Wyszczególnienie	2009	2008
Wynagrodzenie wypłacone	517	519
- Zarządu	386	401
- Rady Nadzorczej	131	118
Wynagrodzenie należne	492	460
- Zarządu	361	342
- Rady Nadzorczej	131	118

Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru - wypłacone

Wyszczególnienie	2009	2008
Delko S.A.		
Zarząd:	386	401
- A.Worsztynowicz	137	229
- D.Trusz	207	172
- D. Kawecki	42	-
Rada Nadzorcza:	131	118
- D.Kawecki	-	29
- K.Luberda	20	19
- M. Newel	42	21
- L.Wójcik	28	26
- M.Dąbrowski	21	19
- L. Sobecka	20	4

Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru - należne

Wyszczególnienie	2009	2008
Delko S.A.		
Zarząd:	361	342
- A.Worsztynowicz	112	199
- D.Trusz	213	137
- D. Kawecki	36	6
Rada Nadzorcza:	131	118
- D.Kawecki	-	29
- K.Luberda	20	19
- M. Newel	42	21
- L.Wójcik	28	26
- M.Dąbrowski	21	19
- L.Sobecka	20	4

Nota 6 - Dywidendy

Wyszczególnienie	2009	2008
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	-	-

W 2009 i 2008 roku nie wypłacono dywidendy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Nota 7 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję
Zysk netto ogółem

Wyszczególnienie	2009	2007
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	5 247 922	2 349 933
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	1,13	0,52
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	1,13	0,52

Zysk netto przypadający akcjonariuszom DELKO

Wyszczególnienie	2009	2008
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 247 922	2 349 933
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	1,13	0,52
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	1,13	0,52

Nota 8 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję

Wyszczególnienie	2009	2008
Wartość księgową (w złotych)	30 083 000	11 831 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	6,50	2,64
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	6,50	2,64

Nota 9 - Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	2009	2008
Poręczenie kredytu Delko RDT Księżycowa sp. z o.o.	2 600	2 600
Poręczenie kredytu Delko RDT Księżycowa sp. z o.o.	3 000	-
Poręczenie kredytu Nika sp. z o.o.	1 800	-
Razem	7 400	2 600

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

Nota 10 - Zestawienie użytkowanych nieruchomości na podstawie umów najmu

Korzystający	Przedmiot najmu/dzierżawy	Czynsz netto	Czas trwania umowy
Umowy najmu i dzierżawy obowiązujące/zawarte w 2009 roku			
DELKO	Pomieszczenie biurowe o pow. 87,8 mkw. w Śremie ul. Mickiewicza 93	1 200,00	1.04.2008-31.03.2013
	Pomieszczenie biurowe o pow. 109,5 mkw. w Śremie ul. Mickiewicza 93	1 468,00	31.01.1999-nieokreślony
	Pomieszczenie biurowe o pow. 73,2 mkw. we Wrocławiu ul. Klecińska 5	1 406,90	1.01.2007-nieokreślony
Umowy najmu i dzierżawy obowiązujące/zawarte w 2008 roku			
DELKO	Pomieszczenie biurowe o pow. 87,8 mkw. w Śremie ul. Mickiewicza 93	1 200,00	1.04.2008-31.03.2013
	Pomieszczenie biurowe o pow. 109,5 mkw. w Śremie ul. Mickiewicza 93	1 468,00	31.01.1999-nieokreślony
	Pomieszczenie biurowe o pow. 73,2 mkw. we Wrocławiu ul. Klecińska 5	1 406,90	1.01.2007-nieokreślony

Nota 11 - Zestawienie najmowanych samochodów na podstawie umów leasingu

Umowy obowiązujące/zawarte w 2009 roku

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwość zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód osobowy Volkswagen Passat Limousine 2.0	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	87 929,51	48 m-cy: od 13.09.2007 roku do 14.08.2011 roku	26 378,85	1 589,61- jednorazowa dodatkowa opłata 327,87 zł.	Nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy w wysokości 6 726,00 rocznie	umowa zawarta na czas określony, po zakończeniu umowy korzystający ma prawo do nabycia pojazdu za wartość końcową ustaloną w umowie leasingowej, wcześniejsze rozwiązanie może nastąpić poprzez naruszenie warunków umowy	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Brak zabezpieczenia

Sprawozdanie finansowe za rok 2009
Umowy obowiązujące/zawarte w 2008 roku

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód ciężarowy FIAT Punto GRANDE 1.3 MJ 16V 75 KM ACTIV 5	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	36 678,69	36 m-cy: od 8 października 2006 roku do 30 września 2009 roku	3 484,48	629,55 zł + opłata administracyjna 122,99 zł + rej. pojazdu 250,00 zł + odsetki 188,44 zł	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy w wysokości 2 425,00 rocznie	umowa zawarta na czas określony, po zakończeniu umowy korzystający ma prawo do nabycia pojazdu za wartość końcową ustaloną w umowie leasingowej, wcześniejsze rozwiązanie może nastąpić poprzez naruszenie warunków umowy	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Volkswagen Passat Limousine 2.0	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	87 929,51	48 m-cy: od 13.09.2007 roku do 14.08.2011 roku	26 378,85	1 589,61- jednorazowa dodatkowa opłata 327,87 zł.	Nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy w wysokości 6 726,00 rocznie	umowa zawarta na czas określony, po zakończeniu umowy korzystający ma prawo do nabycia pojazdu za wartość końcową ustaloną w umowie leasingowej, wcześniejsze rozwiązanie może nastąpić poprzez naruszenie warunków umowy	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Brak zabezpieczenia

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Do jednego roku	58	56
Od 1 roku do 5 lat	192	209
Razem	250	265

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Do jednego roku	17	30
Od 1 roku do 5 lat	11	32
Razem	28	62

Nota 13-Informacja na temat umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Za 2009	Za 2008
Nazwa podmiotu	4 Audyt Sp. z o.o.z siedzibą w Poznaniu 60-538 Poznań ul.Kościelna 18/4	Bilans-Serwis sp. z o.o. Grupa Finans- Serwis w Kielcach
Data zawarcia umowy	30 października 2009	24 października 2008
Wynagrodzenie netto za badanie jednostkowego SF	16 200,00 pln	16 500, 00 pln
Data zawarcia umowy	30 października 2009	24 października 2008
Wynagrodzenie netto za badanie skonsolidowanego SF	12 600,00 pln	7 000, 00 pln
Wyszczególnienie	2009	2008
Nazwa podmiotu	4 Audyt Sp. z o.o.z siedzibą w Poznaniu 60-538 Poznań ul.Kościelna 18/4	4 Audyt Sp. z o.o.z siedzibą w Poznaniu 60-538 Poznań ul.Kościelna 18/4
Data zawarcia umowy		7 lipca 2008
Wynagrodzenia z tytułu umowy o konsultacje z zakresu MSSF		1 250,00 pln
Data zawarcia umowy	25 05 2009	
Wynagrodzenia z innych tytułów, (prospekt emisyjny), badanie danych historycznych GK-DELKO za lata 2005-2008	10 000,00 pln	
Data zawarcia umowy	25 05 2009	
Wynagrodzenia z innych tytułów, (prospekt emisyjny), weryfikacja prognoz GK Delko za 2009 r	5 000,00pln	

Nota 14- Informacja do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Na pozycje inne wydatki finansowe składają się poniesione koszty emisji w kwocie 1 245 tys zł.

Specyfikacja poniesionych kosztów emisji	Kwota
Przygotowanie i przeprowadzenie oferty publicznej	29
Koszty doradztwa i sporządzenie prospektu emisyjnego	1 191
Koszty promocji oferty	25
Razem koszty emisji akcji	1 245

Nota 15 - Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych

W 2009 r. Delko S.A. emitowało akcje i nie dokonywało spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Dnia 9 września 2010 roku wyemitowano 1 500 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1, 00 zł. Cena emisyjna wynosiła 9,50 zł. Z emisji akcji pozyskano kwotę 14 250 000,00 zł

Nota 16 - Wyjaśnienie różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi a ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym

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

Nota 17 - Inwestycje

W spółce nie było istotnych inwestycji poza inwestycjami planowanymi w 2010 roku polegającymi na zakupie udziałów w spółkach wymienionych w Nocie 1.

Nota 18 - Korekta błędów lat poprzednich.

Nie dotyczy.

Nota 19 – Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Zasadą stosowaną przez jednostkę obecnie i przez lata 2004-2009, jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Śrem
Dnia 23.04.2010 roku

.....
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Śrem
Dnia 23.04.2010 roku

.....
Podpisy osób reprezentujących Delko S.A.