



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**Grupy Kapitałowej DELKO**

**za rok obrotowy 2009**

**SPIS TREŚCI**

<b><u>INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO</u></b> .....	<b>3</b>
<b><u>WPROWADZENIE</u></b> .....	<b>3</b>
<b><u>STANDARDY ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY</u></b> .....	<b>6</b>
<b><u>WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR</u></b> .....	<b>17</b>
<b><u>ZESTAWIENIE KURSÓW EUR UŻYTYCH DO PRZELICZENIA „WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH”</u></b> .....	<b>17</b>
<b><u>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</u></b> .....	<b>18</b>
<b><u>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u></b> .....	<b>19</b>
<b><u>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</u></b> .....	<b>21</b>
<b><u>SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIEŻNYCH</u></b> .....	<b>22</b>
<b><u>SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI</u></b> .....	<b>23</b>
<b><u>DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</u></b> .....	<b>26</b>
<b><u>DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u></b> .....	<b>48</b>
<b><u>INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE</u></b> .....	<b>51</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009

---

### Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko

#### Wprowadzenie

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Rokiem obrachunkowym spółek Grupy jest okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia każdego roku kalendarzowego.

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

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

1. Podstawowym przedmiotem działania jednostki dominującej 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 04.12.2008 roku uległa zmianie przeważająca działalność jednostki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) na:

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

2. Grupa Kapitałowa prowadzi działalność handlową i usługową w zakresie przemysłu chemicznego, kosmetycznego, farmaceutycznego oraz spożywczego.

Podstawowy przedmiot działalności Grupy dotyczy:

- Sprzedaży wyrobów chemicznych i artykułów użytku domowego i osobistego (kosmetyków i artykułów toaletowych),
- Sprzedaży detalicznej wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- Sprzedaży hurtowej i detalicznej wyrobów tytoniowych,
- Pozostałej sprzedaży hurtowej i detalicznej.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Skład Grupy Kapitałowej**

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2009	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2008
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 Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. są Ignatki 40/1 koło Białegostoku. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie pod numerem KRS 0000126242.

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

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

**Podstawowe informacje ze sprawozdań finansowych za 2009 rok konsolidowanych spółek, przed wyłączeniami konsolidacyjnymi**

Spółka	Sumy bilansowe	Przychody ze sprzedaży	Zysk / strata netto
Delko S.A.	65 772	337 430	5 247
Delko Otto Sp. z o.o.	19 868	113 472	2 623
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	19 373	67 300	164
Nika Sp. z o.o.	6 838	35 654	1 548
<b>Razem:</b>	<b>111 851</b>	<b>553 856</b>	<b>9 582</b>

Sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz Jednostek Zależnych będące podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez te Jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od 31.12.2009 roku i nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą i Spółki Zależne.

**Połączenie spółek**

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

**Skład Zarządu jednostki dominującej**

W skład Zarządu jednostki dominującej na 31.12.2009 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

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

W 2009 roku i do dnia sporządzenia sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Uchwałą nr 3/2009/VIII kad. Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 4 czerwca 2009 roku stwierdzono wygaśnięcie

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009

---

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 dominującej

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na 31.12.2009 rok i na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Mirosław Newel - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Leszek Wójcik - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Luiza Sobecka - Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Dąbrowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Kazimierz Luberda - Członek Rady Nadzorczej.

W 2009 nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

### Zatwierdzenie do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009

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

### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tys. złotych, chyba, że wskazano inaczej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszych skonsolidowanych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Za sporządzenie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Jednostki Dominującej.

### Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 nie będącego państwem członkowskim i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Delko na dzień 31.12.2009 r.

### Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

### Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

#### Profesjonalny osąd

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

**Klasyfikacja umów leasingu**

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

**Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy**

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

**Stawki amortyzacyjne**

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

**Wycena wartości godziwej aktywów netto spółek przejętych**

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

**Szacunki Zarządu**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki Dominującej pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym skonsolidowanym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do niniejszego skonsolidowanego 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, w tym wartości firmy**

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

**Odpis aktualizujący należności**

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

**Standardy zastosowane po raz pierwszy**

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

**MSSF 8 Segmenty operacyjne**

Standard MSSF został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30.11.2006 r i obowiązuje

## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

---

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

Zmianę 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 wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płynności w formie akcji nie SA uznawane jako warunki nabycia uprawnień. Standard wyjaśnia, że ujęcie księgowe 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 od 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 wytycznych 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 jaką cenę.

### KIMSF 13 Programy lojalnościowe dla klientów

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej



## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009

---

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 aktywne. 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**

#### **Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Delko S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych Delko Otto Sp. z o.o., Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. i Nika Sp. z o.o. sporządzone za lata zakończone dnia 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2008 roku (jako dane porównywalne) przekształcone z uwzględnieniem MSSF. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od momentu ich efektywnego nabycia lub do momentu ich efektywnego zbycia.

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

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

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

### **Połączenia jednostek gospodarczych**

Przejęcia jednostek zależnych i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą ceny nabycia. Koszt połączenia



## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009

---

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

### Udziały mniejszości

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

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

### Inwestycje w jednostki zależne

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

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 przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne jednostki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna jednostki generującej przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tej jednostki, a następnie do pozostałych aktywów tej jednostki proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Ujemna wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia nad kosztem przejęcia jednostki.

W przypadku, gdy udział Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przewyższa koszt jej przejęcia, wówczas Grupa:

- dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu jej przejęcia,
- ujmuje niezwłocznie w zysku lub stracie ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009

---

Ujęte w wyniku powstałej nadwyżki zyski mogą obejmować również jedną lub więcej z poniższych pozycji:

- błędy popełnione przy wycenie wartości godziwej kosztu przejęcia lub możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej. Możliwe przyszłe koszty odnoszące się do jednostki przejmowanej, które nie zostały prawidłowo odzwierciedlone w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej mogą powodować powstawanie tego rodzaju błędów;
- wymogi standardów nakazujące wycenę możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto w kwocie niebędącej ich wartością godziwą, lecz oszacowanej dla potrzeb przejęcia wartości;
- zakup po okazyjnej cenie.

### Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

- prezentować oddzielnie przeznaczone do zbycia aktywa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniach z sytuacji finansowej z lat poprzednich dla odzwierciedlenia klasyfikacji zaprezentowanej w bilansie za ostatni prezentowany okres.

### Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

### Sprzedaż towarów

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

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

### Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009

---

przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

### Leasing

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

### Waluty obce

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek należących do Grupy prezentowane są w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowym dla danej jednostki. W związku z tym, iż wszystkie spółki Grupy prowadzą działalność na rynku polskim, ich walutą funkcjonalną jest złoty polski. W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wyniki i pozycje finansowe poszczególnych jednostek prezentowane są również w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną spółki oraz walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

### Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

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

### Dotacje państwowe

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

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w sprawozdaniu z całkowitych dochodów systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

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

**Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

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

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

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

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

**Podatek bieżący**

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

**Podatek odroczony**

Podatek odroczony 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.

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

**Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

## Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 i prawnych, a ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić. Koszt takich aktywów odpowiada ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

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

### Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalną danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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



**Zapasy**

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

**Rezerwy**

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

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

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

**Umowy rodzące zobowiązania**

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

**Aktywa finansowe**

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

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

**Metoda efektywnej stopy procentowej**

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

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez 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 nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „kredyty i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

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

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

**Instrumenty kapitałowe**

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

**Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

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

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

**Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

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



**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2009 rok okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	2008 rok okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	2009 rok okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	2008 rok okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	433 090	405 561	99 777	114 822
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 577	9 416	2 437	2 666
Zysk (strata) brutto	9 318	7 764	2 147	2 198
Zysk (strata) netto	7 478	6 251	1 723	1 770
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-155	-5 251	-36	-1 487
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-228	-962	-53	-272
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 920	6 062	1 364	1 716
Przepływy pieniężne netto, razem	5 537	-151	1 276	-43
Aktywa, razem	91 704	86 722	22 322	20 785
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 908	63 658	11 905	15 257
Zobowiązania długoterminowe	3 260	5 476	794	1 312
Zobowiązania krótkoterminowe	45 648	58 182	11 111	13 944
Kapitał własny	42 796	23 064	10 417	5 528
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)	1,25	1,40	0,29	0,40
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,16	5,15	1,74	1,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

**Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”**

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

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

- poszczególne pozycje skonsolidowanego z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2009r. oraz 2008r.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009

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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2009 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2008 r. (w zł)
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 arytmetyczny za okres I-XII 2009 r. - 4,3406 zł

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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Aktywa (tys. zł)	Nota	31.12.2009	31.12.2008
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>8 995</b>	<b>9 821</b>
1. Wartość firmy	A1	3 781	3 781
2. Inne wartości niematerialne	A2	1 542	1 787
3. Rzeczowe aktywa trwałe	A3	3 350	3 858
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
5. Należności długoterminowe		-	-
6. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności		-	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A4	322	395
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>82 709</b>	<b>76 901</b>
1. Zapasy	A5	19 142	19 565
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A6	53 912	53 764
3. Należności pozostałe	A6	1 638	762
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		281	-
5. Aktywa finansowe		-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A7	7 604	2 067
7. Rozliczenia międzyokresowe	A8	132	743
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	A9	-	-
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>91 704</b>	<b>86 722</b>
Pasywa (w tys. zł)	Nota	31.12.2009	31.12.2008
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>42 796</b>	<b>23 064</b>
<b>I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	P1	<b>36 379</b>	<b>17 208</b>
1. Kapitał akcyjny	P1	5 980	4 480
2. Kapitał zapasowy	P1	21 519	4 974
3. Kapitał rezerwowy	P1	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		143	9
5. Zyski (strata) netto		6 167	5 175
<b>II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym</b>	P2	<b>6 417</b>	<b>5 856</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>3 260</b>	<b>5 476</b>
1. Kredyty bankowe	P3	2 771	4 591
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	461	849
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	P5	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A4	28	36
6. Rezerwy na inne zobowiązania		-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>45 648</b>	<b>58 182</b>
1. Kredyty bankowe	P3	6 972	9 898
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	543	367
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	27 910	37 279
4. Zobowiązania pozostałe	P5	9 401	9 814
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	282	257
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	540	567
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		-	-
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>91 704</b>	<b>86 722</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Wyszczególnienie	Nota	2009	2008
<b>A. Działalność kontynuowana</b>			
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>		<b>433 090</b>	<b>405 561</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	R1	8 877	7 229
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	R1	424 213	398 332
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>R2</b>	<b>422 854</b>	<b>396 440</b>
1. Amortyzacja		1 396	1 220
2. Zużycie materiałów i energii		2 173	2 203
3. Usługi obce		11 866	10 096
4. Podatki i opłaty		360	339
5. Wynagrodzenia		11 238	10 230
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 006	1 803
7. Pozostałe koszty rodzajowe		2 942	2 862
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		390 873	367 687
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>10 236</b>	<b>9 121</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	655	1 294
2. Pozostałe koszty operacyjne	R3	314	999
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>10 577</b>	<b>9 416</b>
1. Przychody finansowe	R4	338	104
2. Koszty finansowe	R4	1 597	1 756
<b>V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>		<b>9 318</b>	<b>7 764</b>
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia		-	-
2. Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	R5	-	-
<b>VI. Zysk (strata) brutto</b>		<b>9 318</b>	<b>7 764</b>
1. Podatek dochodowy	R6	1 840	1 513
<b>VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>7 478</b>	<b>6 251</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>			
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>		<b>7 478</b>	<b>6 251</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 167	5 175
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		1 311	1 076
Liczba akcji akcjonariuszy jednostki dominującej (w szt.)		5 980 000	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)		1,03	1,16

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009****Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Nota</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>		<b>7 478</b>	<b>6 251</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>		-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych		-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń		-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>IV. Całkowity dochód za okres, w tym</b>		<b>7 478</b>	<b>6 251</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 167	5 175
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		1 311	1 076

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

## Za 2009 rok

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

## Za 2008 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>4 480</b>	-	<b>2 327</b>	<b>2 570</b>	<b>-34</b>	<b>2 691</b>	-	<b>12 034</b>	<b>4 780</b>	<b>16 814</b>
Kapitał mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	1 076	1 076
Podział zysku z lata ubiegłych na kapitał	-	-	2 647	-	117	-2 765	-	-	-	-
Wyplata dywidendy za 2007 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) spółki zależnej za okres od objęcia kontroli	-	-	-	-	-75	75	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	1	-1	-	-	-	-
Całkowity dochód netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	5 175	-	5 175	-	5 175
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>4 480</b>	-	<b>4 974</b>	<b>2 570</b>	<b>9</b>	<b>5 175</b>	-	<b>17 208</b>	<b>5 856</b>	<b>23 064</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2009	2008
<b>A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>9 318</b>	<b>7 764</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-9 473</b>	<b>-13 015</b>
1. Zyski mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	1 396	1 220
3 (Zysk)i straty z tytułu różnic kursowych	-13	-90
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 453	1 715
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-92	-142
6. Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych	-25	-7
7. Zmiana stanu zapasów	648	-1 784
8. Zmiana stanu należności	14 202	8 491
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-25 632	-20 860
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	523	-210
11. Podatek dochodowy zapłacony	- 1 671	-1 414
12. Inne korekty	-262	66
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-155</b>	<b>-5 251</b>
<b>B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>156</b>	<b>204</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	156	204
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
4. Inne wpływy	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>384</b>	<b>1 166</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	384	1 166
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-228</b>	<b>-962</b>
<b>C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>16 407</b>	<b>11 015</b>
1. Wpływy z emisji akcji	14 250	-
2. Kredyty bankowe	1 889	2 425
3. Inne wpływy finansowe	268	8 590
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 487</b>	<b>4 953</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	750	-
3. Spłata kredytów bankowych	6 571	2 743
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	461	483
5. Odsetki	1 460	1 727
6. Inne wydatki finansowe	1 245	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>5 920</b>	<b>6 062</b>
<b>D. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>5 537</b>	<b>-151</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>5 537</b>	<b>-151</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 067</b>	<b>2 218</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>7 604</b>	<b>2 067</b>
- 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 lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów operacyjnych.

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

## 1.2 Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają 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 Grupy są hurtownie i sklepy w Polsce.

Podstawowym podziałem na segmenty działalności jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów Grupy. W Grupie Delko występuje 5 segmentów geograficznych, opartych o miejsca prowadzenia działalności.

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

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

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 bezpośrednio 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 segmentów geograficznych bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mragowo	Razem
<b>2008 rok</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	211 366	69 012	62 653	34 457	28 073	405 561
Przychody ze sprzedaży między segmentami	96 839	327	1 190	224	224	98 804
<b>Razem</b>	<b>308 205</b>	<b>69 339</b>	<b>63 843</b>	<b>34 681</b>	<b>28 297</b>	<b>504 365</b>
	-	-	-	-	-	-
<b>2009 rok</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	219 354	78 538	68 620	34 496	32 082	433 090
Przychody ze sprzedaży między segmentami	118 076	891	1 077	374	348	120 766
<b>Razem</b>	<b>337 430</b>	<b>79 429</b>	<b>69 697</b>	<b>34 870</b>	<b>32 430</b>	<b>553 856</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych z wyłączeniami konsolidacyjnymi**

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Białystok	Mragowo	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
<b>rok 2008</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	305 256	66 953	63 127	33 481	27 316	97 801	398 332
Przychody ze sprzedaży usług	2 949	2 386	716	1 201	980	1 003	7 229
<b>Razem</b>	<b>308 205</b>	<b>69 339</b>	<b>63 843</b>	<b>34 682</b>	<b>28 296</b>	<b>98 804</b>	<b>405 561</b>
<b>rok 2009</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	332 946	76 705	68 134	33 964	31 587	119 123	424 213
Przychody ze sprzedaży usług	4 484	2 724	1 563	906	843	1 643	8 877
<b>Razem</b>	<b>337 430</b>	<b>79 429</b>	<b>69 697</b>	<b>34 870</b>	<b>32 430</b>	<b>120 766</b>	<b>433 090</b>

## Segmenty geograficzne opierające się o kryterium lokalizacji aktywów

Segmenty działalności	Śrem		Ostrowiec		Kielce		Białystok		Mrągowo	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Aktywa segmentu	65 772	62 036	12 199	11 839	14 380	14 781	9 570	10 422	9 803	11 107
Aktywa nieprzypisane	-	-	127	24	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	65 772	62 036	12 326	11 863	14 380	14 781	9 570	10 422	9 803	11 107
Zobowiązania segmentu	35 689	50 205	5 155	5 942	3 272	3 802	4 476	8 483	4 451	9 634
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	1 128	1 079	-	-	3 035	-	3 836	-
<b>Zobowiązania razem</b>	35 689	50 205	6 243	7 021	3 272	3 802	7 511	8 483	8 287	9 634
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	32	319	712	84	456	186	205	78	829
Nakłady nieprzypisane do segmentów	-	-	389	202	-	-	-	-	-	-
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne razem</b>	-	32	708	914	84	456	186	205	78	829
Amortyzacja	106	108	478	413	345	274	196	121	271	304
Amortyzacja nieprzypisana do segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Amortyzacja ogółem</b>	106	108	478	413	345	274	196	121	271	304
Odpisy aktualizujące	73	46	30	27	188	259	-	-	-	-
Nieprzypisane odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	177	136	-	-
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	73	46	30	27	188	259	177	136	-	-

Segmenty działalności	Śrem		Ostrowiec		Kielce		Białystok		Mrągowo	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	337 430	308 205	79 425	69 339	69 701	64 595	34 870	34 681	32 430	28 297
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	332 591	304 184	75 742	66 159	68 305	63 422	34 584	34 045	32 331	28 077
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	4 839	4 021	3 683	3 180	1 396	1 173	286	636	99	220

## Dane uzupełniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

## Nota A1 – Wartość firmy

## Specyfikacja wartości firmy

Wyszczególnienie	2009	2008
- Delko Otto Sp. z o.o.	1 097	1 097
- Nika Sp. z o.o.	2 684	2 684
<b>Razem</b>	<b>3 781</b>	<b>3 781</b>

## Zmiany wartości firmy

Wyszczególnienie	Delko Otto Sp. z o.o.	Nika Sp. z o.o.	Razem
<b>Wartość brutto</b>			
<b>Na dzień 1 stycznia 2008</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 781</b>
Różnice kursowe	-	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 781</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 781</b>
Różnice kursowe	-	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 781</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</b>			
<b>Na dzień 1 stycznia 2008</b>	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	-	-	-
<b>Wartość netto</b>			
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 781</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 781</b>

**Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy**

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia Delko Otto Sp. z o.o. oraz Nika Sp. z o.o. i została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2008 i 2009 roku.

Jako środek generujący przepływy pieniężne uznano spółkę zależną, do której powyższa wartość firmy została alokowana.

Przeprowadzone przez Grupę testy na utratę wartości nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość firmy zarówno na dzień 31 grudnia 2008 jak i 31 grudnia 2009 roku, ponieważ na dzień przeprowadzenia testu wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego alokowana została wartość firmy, była wyższa od wartości bilansowej tej wartości firmy.

**Nabycie jednostek gospodarczych**
***Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.***

Delko S.A. nabyło dnia 30 września 2004 roku 100% udziałów w spółce Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. przejmując nad nią pełną kontrolę.

Przejęcie zostało rozliczone zgodnie z regulacjami MSSF 3 przy użyciu metody nabycia.

W związku z tym, iż w wyniku pierwszej alokacji ceny nabycia do wartości godziwej nabytych aktywów netto wystąpiła nadwyżka wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia Grupa dokonała ponownej alokacji. Ponowna ocena nie zmieniła jednak rozliczenia nabycia i powstała nadwyżkę w kwocie 33,7 tys. zł spisano w wynik okresu

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość księgową	Korekta do wartości godziwej	Wartość godziwa
Oprogramowanie komputerowe	3	-	3
Rzeczowe aktywa trwałe	1 020	-	1 020
Zapasy towarów	2 024	31	2 055
Należności handlowe i pozostałe	2 079	-14	2 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	183	-	183
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	-	4
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3 208	-	3 208
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	41	-	41
Zobowiązanie z tytułu podatków i innych świadczeń	69	-	69
Kredyty bankowe	1 066	-	1 066

***Delko Otto Sp. z o.o.***

Spółka Delko Otto Sp. z o.o. była jednostką stowarzyszoną w stosunku do Grupy do dnia końca czerwca 2005 roku, w której posiadał 25,02% udziału w aktywach netto. Dnia 1 lipca 2005 roku Grupy nabył kolejne 25% udziałów OTTO zwiększając tym samym swój udział do 50,02% i zaklasyfikował ją od tego dnia jako jednostkę zależną.

Przejęcie zostało rozliczone zgodnie z regulacjami MSSF 3 przy użyciu metody nabycia.

Wartość firmy została ustalona jako nadwyżka ceny nabycia jednostki a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość księgowa	Korekta do wartości godziwej	Wartość godziwa
Oprogramowanie komputerowe	19	-	19
Rzeczowe aktywa trwałe	581	-	581
Zapasy	7 312	142	7 454
Należności handlowe i pozostałe	8 354	-77	8 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	207	-	207
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	-	10
Zobowiązania handlowe i pozostałe	6 783	-	6 783
Zobowiązania handlowe wobec jednostki przejmującej	3 046	-	3 046
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	178	-	178
Zobowiązanie z tytułu podatków i innych świadczeń	203	-	203
Fundusz specjalny	11	-	11
Kredyty bankowe	601	-	601
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	2	-	2
Wartość firmy z konsolidacji	1 097	-	1 097

**Nika Sp. z o.o.**

Delko S.A. nabyło dnia 18 grudnia 2007 roku 100% udziałów w spółce Nika Sp. z o.o. przejmując nad nią pełną kontrolę. Przejęcie zostało rozliczone zgodnie z regulacjami MSSF 3 przy użyciu metody nabycia.

W związku z tym, wartość firmy została ustalona jako nadwyżka ceny nabycia jednostki, a niższą od niej wartością godziwą przyjętych aktywów netto.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość księgowa	Korekta do wartości godziwej	Wartość godziwa
Wartości niematerialne i prawne	545	-	545
Rzeczowe aktywa trwałe	247	-	247
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50	-	50
Zapasy	3 408	-	3 408
Należności handlowe i pozostałe	2 509	-	2 509
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	106	-3	103
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3 229	-	3 229
Zobowiązanie z tytułu podatków i innych świadczeń	84	-	84
Kredyty bankowe	747	-	747
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	-	31
Wartość firmy z konsolidacji	2 684	-	2 684

**Nota A2 - Inne wartości niematerialne**
**Specyfikacja innych wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Bazy danych klientów	1 480	1 712
Oprogramowanie	62	75
<b>Razem</b>	<b>1 542</b>	<b>1 787</b>

**Zmiana wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	Bazy danych klientów	Oprogramowanie	Razem
<b>Wartość księgową brutto</b>			
1 stycznia 2008	2 170	250	2 420
Zwiększenia	440	76	516
Zmniejszenia	-	-1	-1
<b>31 grudnia 2008</b>	<b>2 610</b>	<b>325</b>	<b>2 935</b>
1 stycznia 2009	2 610	325	2 935
Zwiększenie	-	17	17
Zmniejszenie	-	-	-
<b>31 grudnia 2009</b>	<b>2 610</b>	<b>342</b>	<b>2 952</b>
<b>Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące</b>			
1 stycznia 2008	696	226	922
Amortyzacja za rok	202	25	227
Inne zwiększenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zmniejszenia	-	-1	-1
<b>31 grudnia 2008</b>	<b>898</b>	<b>250</b>	<b>1 148</b>
1 stycznia 2009	898	250	1 148
Amortyzacja za rok	232	30	262
Inne zwiększenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
<b>31 grudnia 2009</b>	<b>1 130</b>	<b>280</b>	<b>1 410</b>
<b>Wartość netto</b>			
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	<b>1 712</b>	<b>75</b>	<b>1 787</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>1 480</b>	<b>62</b>	<b>1 542</b>

**Struktura własności wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Własne	1 542	1 787
Obce	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 542</b>	<b>1 787</b>



**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. Bazy danych klientów amortyzowane są stawką 10%, natomiast oprogramowanie komputerowe stawkami 30% i 50%. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

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

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

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

Przeprowadzone przez Grupę testy na utratę wartości bazy klientów nie wykazały, iż zachodzą konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość składnika aktywów zarówno na dzień 31 grudnia 2008, jak i na 31 grudnia 2009 roku.

**Nota A3 - Rzeczowe aktywa trwałe**
**Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych netto**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
<b>Środki trwałe, w tym:</b>	<b>3 350</b>	<b>3 858</b>
- Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	123	123
- Budynki i budowle	831	855
- Urządzenia techniczne i maszyny	161	247
- Środki transportu	2 022	2 420
- Inne środki trwałe	213	213
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem:</b>	<b>3 350</b>	<b>3 858</b>

**Zmiany rzeczowych aktywów trwałych**

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość początkowa lub wycena</b>						
Na dzień 1 stycznia 2008	1 045	577	3 742	494	54	5 912
Zwiększenia – zakup	54	162	1 391	123	-	1 730
Zwiększenia – inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	-20	-28	-574	-17	-54	-693
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	<b>1 079</b>	<b>711</b>	<b>4 559</b>	<b>600</b>	<b>0</b>	<b>6 949</b>
Na dzień 1 stycznia 2009	1 079	711	4 559	600	0	6 949
Zwiększenia – zakup	-	5	568	57	-	630
Zwiększenia – inne	-	-	626	-	-	626
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	-	-108	-1 224	-18	-	-1 350
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>1 079</b>	<b>608</b>	<b>4 529</b>	<b>639</b>	<b>0</b>	<b>6 855</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>						
Na dzień 1 stycznia 2008	82	425	1 908	350	0	2 765
Amortyzacja za rok	25	66	857	47	-	995
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-6	-27	-626	-10	-	-669
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	<b>101</b>	<b>464</b>	<b>2 139</b>	<b>387</b>	<b>0</b>	<b>3 091</b>
Na dzień 1 stycznia 2009	101	464	2 139	387	0	3 091
Amortyzacja za rok	24	85	990	57	-	1 156
Pozostałe zwiększenia	-	-	295	-	-	295
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-	-102	-917	-18	-	-1 037
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>125</b>	<b>447</b>	<b>2 507</b>	<b>426</b>	<b>0</b>	<b>3 505</b>
<b>Wartość netto</b>						
Na dzień 31 grudnia 2008	978	247	2 420	213	0	3 858
Na dzień 31 grudnia 2009	954	161	2 022	213	0	3 350

## Struktura własności środków trwałych brutto

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Własne	5 245	4 872
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	1 610	2 077
<b>Razem</b>	<b>6 855</b>	<b>6 949</b>

## 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 4,5 do 30% dla urządzeń technicznych i maszyn,
- od 14 do 40% dla środków transportu,
- od 10 do 40% dla innych środków trwałych.

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

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

Na nieruchomości położonej w Mrągowie, przy ul. Przemysłowej 11a została ustanowiona hipoteka kaucyjna do kwoty 3 612,0 tys. zł oraz zastaw rejestrowy w wysokości 1 700,0 tys. zł jako zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. w banku PKO BP S.A.

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

## Nota A4 – Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

## Tytuły, od których utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Amortyzacja	9	-
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	50	18
Odpis aktualizujący należności	26	-
Rezerwy	94	107
- na premie i wynagrodzenia dla Zarządu oraz Rady Nadzorczej	56	63
- na urlopy	38	44
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	79	172
Pozostałe	9	55
Marża z konsolidacji	55	43
<b>Pozostałe</b>	<b>322</b>	<b>395</b>

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek roku	352	310
Zwiększenia	436	301
Zmniejszenia	521	259
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>267</b>	<b>352</b>

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

W związku z dokonanymi korektami konsolidacyjnymi dotyczącymi niezrealizowanej marży w zapasach Grupy utworzyła w latach 2008-2009 aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Odsetki naliczone	19	-
Amortyzacja	7	13
Różnice kursowe niezrealizowane	-	17
Przychody podatkowe styczeń 2009 i 2010	2	6
<b>Razem</b>	<b>28</b>	<b>36</b>

## Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek roku	35	33
Zwiększenia	104	181
Zmniejszenia	111	179
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>28</b>	<b>35</b>

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

**Nota A5 – Zapasy**
**Specyfikacja zapasów**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Materiały	28	26
Towary	19 114	19 539
<b>Razem</b>	<b>19 142</b>	<b>19 565</b>

**Struktura zapasów**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
<b>Wartość brutto</b>	<b>19 153</b>	<b>19 565</b>
- Materiały	28	26
- Produkcja w toku	-	-
- Wyroby gotowe	-	-
- Towary	19 125	19 539
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>11</b>	-
<b>Wartość netto</b>	<b>19 142</b>	<b>19 565</b>
- Materiały	28	26
- Produkcja w toku	-	-
- Wyroby gotowe	-	-
- Towary	19 114	19 539

**Pozostałe informacje**

W roku 2008 Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów. Natomiast w roku 2009 grupa kapitałowa na towary przeterminowane Super Max utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów.

Na zapasach na dzień 31 grudnia 2009 i 2008 roku w spółce Delko Otto Sp. z o.o. były ustanowione zastawy na towarach na rzecz banku PKO BP S.A. z tytułu udzielonego kredytu w kwocie 3 100,0 tys. zł. w Ostrowcu Świętokrzyskim i 2 000,0 tys. zł. w Kielcach, w spółce Nika Sp. z o.o. na zapasach towarów ustanowiono przewłaszczenie oraz zastawy rejestrowe w łącznej kwocie 2 500,0 tys. zł. na rzecz banku Pekao S.A. o/Kielce z tytułu udzielonego kredytu oraz w spółce Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. ustanowiono zastaw rejestrowy na towarach handlowych w kwocie 2 000,0 tys. zł. na rzecz banku PKO BP S.A.

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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Nota A6 - Należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałe**
**Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałych**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług	53 912	53 764
Należności publiczno-prawne	710	278
Pozostałe należności	1 209	484
<b>Należności netto</b>	<b>55 831</b>	<b>54 526</b>
- w tym od jednostek powiązanych	15 631	12 973
Odpisy aktualizujące wartość należności	457	452
<b>Należności brutto</b>	<b>56 288</b>	<b>54 978</b>

Na saldo należności pozostałe składa się głównie kwota zapłaconego zadatku na zakup udziałów w Spółce Frog MS Delko Sp. z o.o. w Krakowie, w kwocie 732 tys.

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Odpisy aktualizujące na początek okresu	452	515
Zwiększenia	110	33
Zmniejszenia	105	96
<b>Odpis aktualizujący na koniec roku</b>	<b>457</b>	<b>452</b>

**Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
a) Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	<b>56 288</b>	<b>54 521</b>
b) Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	457
- tys.EUR	-	110
- tys.PLN	-	457
- tys.USD	-	-
- tys.PLN	-	-
<b>Razem należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>56 288</b>	<b>54 978</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Do 3 miesięcy	12 430	9 874
Od 3 do 6 miesięcy	281	3 916
Od 6 do 12 miesięcy	378	134
Powyżej roku	356	528
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b>	<b>13 445</b>	<b>14 452</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	457	452
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>	<b>12 988</b>	<b>14 000</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Nota A7 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**
**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 957	1 731
Pozostałe środki pieniężne	5 647	336
<b>Razem</b>	<b>7 604</b>	<b>2 067</b>

**Specyfikacja walutowa**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	7 601	2 064
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3	3
- tys.EUR	1	1
- tys.PLN	3	3
- tys.USD	-	-
- tys.PLN	-	-
<b>Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne</b>	<b>7 604</b>	<b>2 067</b>

**Pozostałe informacje**

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

**Nota A8 - Rozliczenia międzyokresowe**
**Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Koszty przygotowania oferty publicznej	-	525
Koszty ubezpieczenia	80	170
Prenumeraty	3	5
Oplaty leasingowe	21	17
Pozostałe	28	26
<b>Razem</b>	<b>132</b>	<b>743</b>

**Pozostałe informacje**

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

**Nota A9 - Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

Na dzień 31.12.2008 i 31.12.2009 roku nie wykazano żadnego aktywa trwałego do zbycia.



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Nota P1 - Kapitał własny**
**Specyfikacja kapitału akcyjnego**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał akcyjny	5 980	4 480
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	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	-
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>4 480 000</b>

**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
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>5 980 000</b>	-	
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>5 980</b>	

**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
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>4 480 000</b>	-	
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>4 480</b>	

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**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. z o.o.)	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%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>	-	<b>100,0%</b>

**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.z o.o. 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 Jakielajtis 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%
<b>Razem</b>	<b>4 480 000</b>	<b>4 480 000</b>	-	<b>100,0%</b>

**Kapitał zapasowy**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Odpisy z zysku za lata poprzednie	21 519	4 974
<b>Razem</b>	<b>21 519</b>	<b>4 974</b>

**Kapitał rezerwy**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Odpisy z zysku za lata poprzednie	2 570	2,570
<b>Razem</b>	<b>2 570</b>	<b>2 570</b>

**Nota P2 - Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych**
**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał mniejszości	6 417	5 856
<b>Razem</b>	<b>6 417</b>	<b>5 856</b>

**Nota P3 - Kredyty bankowe**
**Specyfikacja kredytów bankowych**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty	9 743	14 489
- długoterminowe	2 771	4 591
- krótkoterminowe	6 972	9 898
<b>Kredyty razem</b>	<b>9 743</b>	<b>14 489</b>

**Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 roku	6 972	9 898
Od 1 roku do 3 lat	2 521	3 341
Od 4 do 5 lat	250	1 250
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem kredyty, w tym</b>	<b>9 743</b>	<b>14 489</b>

## Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2009 roku

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 (niezupelny) 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 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. z/t umowy
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 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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2009 roku**

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
Bank PKO BP S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	-	2 800	-	2 515	Zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku ,stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych , stawka procentowa oparta jest na stopie procentowej WIBOR 1M	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 01.07.2008 roku do 03.07.2009 roku	Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku .bieżącego ,hipoteka kaucyjna do kwoty (3.612,00zł),zastaw rejestrowy w wysokości 1.700,00zł.,cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków obrotowych ,weksel własny In blanco
Bank PKO BP S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	-	1 300	-	841	Oprocentowanie na podstawie WIBOR dla depozytów 1M	Kredyt obrotowy nieodnawialny udzielony na okres 20.10.2008 roku do 19.10.2011 roku	Zastaw rejestrowy na towarach handlowych w wysokości 2 000,00zł , cesja praw z polisy ubezpieczeniowej towarów handlowych
Bak Millennium S.A.	Oddział Białystok	-	2 000	-	2 000	Oprocentowanie na podstawie WIBOR dla depozytów 1M	Kredyt w rachunku bieżącym ,okres kredytowania od 04.11.2009 do 03.11.2010 roku	Cesja wierzytelności od określonych kontrahentów . poręczenie Delko S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji
PEKAO SA	KIELCE	-	900	-	637	Ustalone na bazie stawki WIBOR 1M każdego dnia oraz marża Banku	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 20 marca 200 roku do 28 luty 2010 roku	1. Weksel własny In blanco wystawiony przez „NIKA” Sp. z o.o. poręczony przez DELKO 2. oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczyciela 3 pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym 4.Zastaw rejestrowy na pełnowartościowych zapasach towarów handlowych o wartości minimalnej 2 500 tys. PLN wraz z cesja praw z polisy ubezpieczeniowej tych zapasów od ognia i innych

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2009 roku**

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
								zdarzeń losowych. 5. Zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Renault Master nr rej. TK 66757 o wartości 35 tys. wraz z cesją praw z polisy AC. 6. Zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Ford Transit nr rej. TK 95359 o wartości 74 tys. wraz z cesją praw z polisy AC. Zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Mercedes-Benz nr rej. TK 77527 o wartości 35 tys. wraz z cesją praw z polisy AC.
<b>Razem:</b>		-	21 500	-	9 743			

**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 jednodziennych depozytów złotych obowiązująca w pierwszym tygodniu, w którym nastąpiło wykorzystanie kredytu, powiększona o marżę Banku	kredyt odnawialny w ustalonym dniu 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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**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			
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 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	-	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 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
PKO BP S.A.	Warszawa	-	2 300	-	139	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku, stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych, stawka referencyjna oparta jest na stopie procentowej WIBOR 1M	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 21 marca 2003 roku do 13 marca 2009 roku	Zastaw rejestrowy (3 100,0 tys. zł) na towarach handlowych znajdujących się w hurtowni w Ostrowcu Św., zastaw rejestrowy (2 000,0 tys. zł) na towarach handlowych znajdujących się w hurtowni w Kielcach, cesja praw z polisy ubezpieczenia tych towarów

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**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			
Bank PKO BP S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	-	2.800	-	2.699	Zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku ,stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych , stawka procentowa oparta jest na stopie procentowej WIBOR 1M	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 01.07.2008 roku do 03.07.2009 roku	Klauzula potrącenia wierzytelności z rach.bieżącego,hipoteka kaucyjna do kwoty (3.612,00zł),zastaw rejestrowy w wysokości 1.700,00zł.,cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków obrotowych,weksel własny In blanco
Bank PKO BP S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	-	1.300	-	1.300	oprocentowanie na podstawie WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych,stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR 1M	Kredyt obrotowy nieodnawialny udzielony na okres 20.10.2008 roku do 19.10.2011 roku	Zastaw rejestrowy na towarach handlowych w wysokości 2.000,00 zł.,cesja praw z polisy ubezpieczeniowej towarów handlowych,weksel własny In blanco
BPH SA	Kielce	-	900	-	628	oprocentowanie na podstawie WIBOR dla terminów 1-miesięcznych z przedostatniego dnia roboczego przed rozpoczęciem miesiąca kalendarzowego w którym nastąpiło uruchomienie kredytu i stałej w trakcie trwania umowy linii marży dla kredytów udzielanych w PLN	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 24 września 2007 roku do 20 marca 2009 roku	1. Weksel własny In blanco wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową. 2.Zastaw rejestrowy na pełnowartościowych zapasach towarów handlowych o wartości minimalnej 2 500 tys. PLN wraz z cesja praw z polisy ubezpieczeniowej tych zapasów od ognia i innych zdarzeń losowych. 3. Zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Renault Master nr rej. TK 66757 o wartości 44 tys. wraz z cesją praw z polisy AC. 4. Zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Ford Transit nr rej. TK 95359 o wartości 86 tys. wraz z cesją praw z polisy AC. 5. Zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Mercedes-Benz nr rej. TK 77527 o wartości 72 tys. wraz z cesją praw z polisy AC.



## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009

## 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			
Razem:			21 800		14 489			

## Nota P4 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

## Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
<b>Długoterminowe</b>	<b>461</b>	<b>849</b>
z tytułu leasingu finansowego	461	849
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>543</b>	<b>367</b>
z tytułu leasingu finansowego	543	367
<b>Razem</b>	<b>1 004</b>	<b>1 216</b>

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
<b>Długoterminowe</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>37 593</b>	<b>47 350</b>
- w tym od jednostek powiązanych	2 233	1 299
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 910	37 279
b) zobowiązania publiczno-prawne	1 486	724
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	282	257
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	431	473
d) zobowiązania z tytułu faktoringu	7 399	8 509
e) inne zobowiązania	85	108
<b>Razem</b>	<b>37 593</b>	<b>47 350</b>

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

Na okres od 08.06.2009 roku do 05.08.2010 roku Grupa zawarła umowę zapłaty z BRE Bankiem S.A. na podstawie której, bank dokonuje zapłaty za zobowiązań wobec dostawców 100 % kwoty brutto faktury.

Od dnia 24.09.2008 roku, na czas nieokreślony Grupa zawarła umowę zapłaty z Bankiem PKO BP S.A. na podstawie której, bank dokonuje zapłaty za zobowiązań wobec dostawców 90% kwoty brutto faktury.

## Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Do 3 miesięcy	3 599	7 073
Od 3 do 6 miesięcy	126	3
Od 6 do 12 miesięcy	143	15
Powyżej roku	13	2
<b>Razem</b>	<b>3 881</b>	<b>7 093</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
<b>Pozostałe rezerwy w tym;</b>	<b>540</b>	<b>567</b>
- rezerwa na urlopy	202	232
- rezerwa na premie	291	233
- na składki ZUS	-	4
- na odsetki od kredytu inwestycyjnego	47	98
<b>Razem</b>	<b>540</b>	<b>567</b>

**Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych**

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy					Razem
	Rezerwa na wynagrodzenia a jednostce dominującej	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na Premie	Rezerwa na odsetki od kredytu	
1 stycznia 2008	50	174	358	0	0	582
Zwiększenia	25	177	488	19	98	807
Wykorzystanie	50	35	111	-	-	196
Rozwiązanie	-	123	503	-	-	626
<b>31.12.2008</b>	<b>25</b>	<b>193</b>	<b>232</b>	<b>19</b>	<b>98</b>	<b>567</b>
1 stycznia 2009	25	193	232	19	98	567
Zwiększenia	-	12	527	277	47	863
Wykorzystanie	25	24	367	19	98	533
Rozwiązanie	-	-	190	167	-	357
<b>31.12.2009</b>	<b>0</b>	<b>181</b>	<b>202</b>	<b>110</b>	<b>47</b>	<b>540</b>

**Pozostałe informacje**

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

Spółki z Grupy tworzyły następujące rezerwy:

- na niewykorzystane urlopy,
- na premie i dodatkowe wynagrodzenia ,
- odsetki od kredytu.

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2009 roku. Na podstawie w/w 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, Grupa nie tworzyła rezerw na odpisy emerytalne.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Dane uzupełniające do sprawozdania z całkowitych dochodów**
**Nota R1 - Specyfikacja przychodów ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	2009	2008
Sprzedaż towarów	424 213	398 332
Sprzedaż usług	8 877	7 229
Sprzedaż materiałów	-	-
<b>Razem</b>	<b>433 090</b>	<b>405 561</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	2009	Struktura 2009	2008	Struktura 2008
Śrem	219 354	50,6%	211 366	52,1%
Ostrowiec	78 538	18,1%	69 012	17,0%
Kielce	68 620	15,8%	62 653	15,5%
Białystok	34 496	8,0%	34 457	8,5%
Mragowo	32 082	7,4%	28 073	6,9%
<b>Razem</b>	<b>433 090</b>	<b>100%</b>	<b>405 561</b>	<b>100%</b>

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

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług**

Wyszczególnienie	2009	Struktura 2009	2008	Struktura 2008
Śrem	4 396	49,5%	2 848	39,4%
Ostrowiec	2 148	24,2%	2 180	30,2%
Kielce	1 306	14,7%	433	6,0%
Białystok	532	6,0%	994	13,7%
Mragowo	495	5,6%	774	10,7%
<b>Razem</b>	<b>8 877</b>	<b>100%</b>	<b>7 229</b>	<b>100%</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów**

Wyszczególnienie	2009	Struktura 2009	2008	Struktura 2008
Śrem	214 958	50,7%	208 518	52,3%
Ostrowiec	76 519	18,0%	66 832	16,8%
Kielce	67 185	15,8%	62 220	15,6%
Białystok	33 964	8,0%	33 463	8,4%
Mragowo	31 587	7,4%	27 299	6,9%
<b>Razem</b>	<b>424 213</b>	<b>100%</b>	<b>398 332</b>	<b>100%</b>

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

Wyszczególnienie	2009	2008
Chemia gospodarcza	149 729	124 736
Higiena	102 510	104 141
Kosmetyki	132 008	127 889
Produkt własny	16 318	19 216
Pozostałe	23 648	22 350
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>424 213</b>	<b>398 332</b>

**Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	2009	2008
Amortyzacja	1 396	1 220
Zużycie materiałów i energii	2 173	2 203
Usługi obce	11 866	10 096
Podatki i opłaty	360	339
Wynagrodzenia	11 238	10 230
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 006	1 803
Pozostałe koszty rodzajowe	2 942	2 862
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	390 873	367 687
<b>Razem</b>	<b>422 854</b>	<b>396 440</b>

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

**Nota R3 - Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	2009	2008
<b>Zysk ze zbycia środków trwałych</b>	<b>92</b>	<b>142</b>
<b>Dotacje</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inne przychody operacyjne:</b>	<b>563</b>	<b>1 152</b>
- odszkodowania	74	121
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (PFRON)	117	81
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	93	75
- rozwiązanie rezerw	-	816
- przedawnione zobowiązania	5	15
- różnice inwentaryzacyjne	-	-
- pozostałe	274	44
<b>Razem</b>	<b>655</b>	<b>1 294</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	2009	2008
Strata ze zbycia środków trwałych	-	13
Towary zlikwidowane, niedobory inwentaryzacyjne	188	183
Odpisy aktualizujące należności	19	24
Rezerwa na urlopy	-	713
Pozostałe	107	66
<b>Razem</b>	<b>314</b>	<b>999</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Nota R4 - Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	2009	2008
Odsetki z tytułu lokat bankowych	280	14
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	19	90
Inne przychody finansowe	39	-
<b>Razem</b>	<b>338</b>	<b>104</b>

**Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	2009	2008
<b>Odsetki, w tym</b>	<b>1 545</b>	<b>1 731</b>
- z tytułu kredytów bankowych	759	1 175
- z tytułu leasingu finansowego	75	78
- z tytułu factoringu	711	478
- pozostałe odsetki	-	-
<b>Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>52</b>	<b>25</b>
<b>Razem</b>	<b>1 597</b>	<b>1 756</b>

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

Grupa Delko nie posiada jednostek stowarzyszonych

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

Wyszczególnienie	2009	2008
Podatek dochodowy bieżący	1 761	1 545
Podatek odroczony	79	- 32
<b>Razem</b>	<b>1 840</b>	<b>1 513</b>

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

Wyszczególnienie	2009	2008
Zysk brutto Grupy przed opodatkowaniem	9 318	7 764
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	0,19
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	1 770	1 475
Wpływ podatku od różnic trwałych	-	-
Wpływ podatku od różnic przejściowych	-	-
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu:	1 206	1 143
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 135	2 546
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	3 059	1 034
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	2 084	5
Pozostałe	-	-
Zmiana podatku odroczonego z tytułu zmiany stawki podatku	-	-
Efektywna stawka podatkowa	18,9%	19,9%
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>1 761</b>	<b>1 545</b>
Podatek odroczony	79	-32
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>1 840</b>	<b>1 513</b>

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

W okresie od dnia 31 grudnia 2008 roku do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące istotne zdarzenia:

**- podpisanie przedwstępnej umowy zakupu udziałów Cosmetics Sp. z o.o.**

W dniu 18 lutego 2010 roku 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 m<sup>2</sup>.

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 m<sup>2</sup>.

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.

## Skonsolidowane 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 spółce zależnej Nika sp.z o.o. z siedzibą w Kielcach na kwotę 900.000,0 w Banku Pekao S.A.

- dnia 09.04.2010 dokonano zakupu samochodu osobowego Audi A6 za kwotę 90 000,00 zł.

- odnowiono w Banku PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym, podwyższając do kwoty 2.300.000,00 zł

- podpisano 3 umowy leasingu na wynajem samochodów

- dnia 29.03. 2010r.w Banku Pekao SA O/Kielce podpisano umowę nr 79/SME/2009 o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 900 000,00 zł. Umowa będzie obowiązywać od 29.03.2010r do 28.03.2011r.

Grupa od dnia bilansowego do dnia 31 marca 2009 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
Delko S.A.	117 988	96 738	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	263	-	60 806	48 027
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	-	41 205	36 398
Nika Sp. z o.o.	873	-	17 113	12 313

#### Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2009	2008	2009	2008
Delko S.A.	88	101	1 550	895
Delko OTTO Sp. z o.o.	721	406	40	31
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	722	413	24	51
Nika Sp. z o.o.	112	76	29	19

#### Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2009	2008	2009	2008
Delko S.A.	737	903	11 318	14 497
Delko OTTO Sp. z o.o.	3 812	3 852	743	637
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	6 776	9 663	1	-
Nika Sp. z o.o.	769	982	32	266



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Nota 2B - Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi innymi niż jednostki zależne**
**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	2009	2008	2009	2008
Delko S.A.	122 207	99 000	-	-
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

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2009	2008	2009	2008
Delko S.A.	-	-	1 599	1 011
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	-	-

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

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

**Nota 3 - Struktura zatrudnienia**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Pracownicy fizyczni	200	200
Pracownicy umysłowi	107	119
<b>Razem</b>	<b>307</b>	<b>319</b>

**Nota 4 - Koszty zatrudnienia**

Wyszczególnienie	2009	2008
Wynagrodzenia	11 238	10 230
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	2 006	1 803

**Nota 5 – Składy oraz wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru**

Wyszczególnienie	2009	2008
<b>Wynagrodzenie wypłacone:</b>	<b>1 441</b>	<b>1 287</b>
- Zarządu	1 181	1 010
- Rady Nadzorczej	212	195
- Inni	48	82

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

<b>Wynagrodzenie należne:</b>	<b>1 413</b>	<b>1 222</b>
- Zarządu	1 153	945
- Rady Nadzorczej	212	195
- Inni	48	82

**Składy i wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru – wypłacone w roku**

Wyszczególnienie	2009	2008
<b>Delko S.A.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>386</b>	<b>401</b>
- A.Worsztynowicz	137	229
- D.Trusz	207	172
- D.Kawecki	42	-
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>131</b>	<b>118</b>
- D.Kawecki	-	29
- K.Luberda	20	19
- M.Newel	42	21
- L.Wójcik	28	26
- M.Dąbrowski	21	19
- L.Sobecka	20	4
<b>Delko Otto Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>452</b>	<b>381</b>
- M.Dąbrowska	216	161
- P.Laskowski	236	220
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>81</b>	<b>77</b>
- A.Worsztynowicz	21	33
- K.Krzciuk	23	22
- M.Kozłowski	23	22
- D.Kawecki	14	-
<b>Inni:</b>	<b>48</b>	<b>82</b>
- M.Dąbrowski	48	82
<b>Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>113</b>	<b>120</b>
- W.Zalewski	-	6
- T.Regucki	113	114
<b>Nika Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>230</b>	<b>108</b>
- P.Piwowar	101	72
- D.Trusz	36	36
- A.Czajkowska	93	-

**Składy i wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru – należne za rok**

Wyszczególnienie	2009	2008
<b>Delko S.A.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>361</b>	<b>342</b>
- A.Worsztynowicz	112	199
- D.Trusz	213	137
- D.Kawecki	36	6
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>131</b>	<b>118</b>
- D.Kawecki	-	29

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

- K.Luberda	20	19
- M.Newel	42	21
- L.Wójcik	28	26
- M.Dąbrowski	21	19
- L.Sobecka	20	4
<b>Delko Otto Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>452</b>	<b>381</b>
- M.Dąbrowska	216	161
- P.Laskowski	236	220
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>81</b>	<b>77</b>
- A.Worsztynowicz	21	33
- K.Krzciuk	23	22
- M.Kozłowski	23	22
- D. Kawecki	14	-
<b>Inni:</b>	<b>48</b>	<b>82</b>
- M.Dąbrowski	48	82
<b>Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>110</b>	<b>114</b>
- W.Zalewski	-	-
- T.Regucki	110	114
<b>Nika Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>230</b>	<b>108</b>
- P.Piwowar	101	72
- D.Trusz	36	36
- A.Czajkowska	93	-

**Nota 6 - Dywidendy**

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

W 2008 roku Grupa nie wypłaciła dywidendy. Natomiast w 2009 roku Grupa wypłaciła dywidendę w kwocie 2 800,0 tys. z tego 2 050,0 tys. zostało wyeliminowane w procesie konsolidacji, a 750,0 tys. zostało wypłacone udziałowcom mniejszościowym.

**Nota 7 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję**
**Zysk netto ogółem**

Wyszczególnienie	2009	2008
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	7 478 000	6 251 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	1,62	1,40
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	1,62	1,40

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

Wyszczególnienie	2009	2008
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 167 000	5 175 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	1,33	1,16
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	1,33	1,16

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**
**Nota 8 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję**

Wyszczególnienie	2009	2008
Wartość księgową (w złotych)	42 796 000	23 064 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	9,25	5,15
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	4 627 945	4 480 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	9,25	5,15

**Nota 9 – Zobowiązania i należności warunkowe**

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	2009	2008
poręczenie kredytu Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. przez Delko S.A	5 600	2 600
poręczenie kredytu Nika Sp. z o.o. przez Delko S.A	1 800	-
poręczenie faktoringu Delko S.A. przez Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	15 000	15 000
poręczenie faktoringu Delko S.A. przez Nika Sp. z o.o.	15 000	15 000
blokada lokaty tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	170	-

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

Dnia 07.05.2008 roku spółki zależne Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. i Nika Sp. z o.o. udzieliły poręczenia do zawartej umowy zapłaty zobowiązań otrzymanej z BRE Bank S.A. przez Jednostkę Dominującą Delko S.A.

Grupa wyraziła zgodę na zablokowanie w Fortis Banku, na rachunku bankowym, w okresie od 27.10.2009 roku do dnia 27.10.2010 roku kwoty 170,0 tys. tytułem zabezpieczenia należności przysługującej firmie OCEANIC S.A. w Spocie, z tytułu umowy handlowej nr 14/2001.

Grupa nie posiada należności warunkowych.

**Nota 10 - Zestawienie użytkowanych nieruchomości na podstawie umów najmu**

Korzystający	Przedmiot najmu/dzierżawy	Najem	Czas trwania umowy
<b>Umowy najmu i dzierżawy obowiązujące/zawarte w 2008 roku</b>			
Delko S.A.	Pomieszczenie biurowe o pow. 87,8 mkw. w Śremie ul.Mickiewicza 93	1 200,00	umowa na czas określony od 01.04.2008-31.03.2013
	Pomieszczenie biurowe o pow.109,5 mkw. w Śremie ul.Mickiewicza 93	1 468,00	umowa na czas nieokreślony od 31.01.1999
	Pomieszczenie biurowe o pow. 73,2 mkw. we Wrocławiu ul. Klecińska 5	1 406,90	umowa na czas nieokreślony od 01.01.2007
Delko Otto Sp. z o.o.	Pomieszczenie socjalne, magazyn o pow. 140 mkw, w Puławach przy ul. Dęblińska 6a	840,00	umowa na czas nieokreślony od 01.03.2008
	Powierzchnia biurowa o pow. 180 mkw. i magazynowa o pow. 1 170 mkw., w Ostrowcu Św. przy ul. Kilińskiego 51	26 917,50	umowa na czas nieokreślony od 02.01.2003
	wiąta 350 mkw namiot 600 mkw	3 500,00 4 200,00	umowa na czas nieokreślony od 07.09.2007
	Powierzchnia magazynowa i biurowa o łącznej pow. 2 068 mkw. w Kielcach przy ul. Rolnej 6	26 500,00	umowa na czas nieokreślony od 02.01.2003

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

	Magazyn o pow. 150mkw. w Rzeszowie przy ul. Przemysłowej 5	1 500,00	umowa na czas nieokreślony od 23.11.2006
	Powierzchnia biurowa o pow. 30 mkw	600,00	umowa na czas nieokreślony od 08.01.2007
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	Pomieszczenia magazynowe o pow. 2 286 mkw. w Ignatkach 40/1 k/Białegostoku	18 095,00	umowa na czas nieokreślony od 23.07.2005
	Pomieszczenie biurowe o pow. 150 mkw. w Ignatkach 40/1 k/Białegostoku		
	Pomieszczenie magazynowe o pow. 67m.kw.ul.Andersa 38	1 206,00	umowa na czas nieokreślony
	Pomieszczenie magazynowe 230 m.kw. ul.Produkcyjna 35 15-950 Białystok	3 300,00	umowa na czas określony 1-go roku
	Pomieszczenie magazynowe 332 m kw. ul.Dworcowa 3 w Olsztynie	6 620,00	umowa na czas nieokreślony
Nika Sp. z o.o.	Magazyn Kielce ul. Domaszowska 140 o pow. 914 mkw	11 000,00	umowa na czas nieokreślony od 02.01.2002
	Domek – Kielce ul. Domaszowska 141 c o pow. 58 mkw	1 000,00	umowa na czas nieokreślony od 02.01.2002
	Lokal na archiwum Kielce ul. Kościuszki 50 o pow. 25 mkw	1 000,00	umowa na czas określony od 01.12.2002-01.05.2008
	Magazyn Starachowice ul. Ostrowiecka 5 o pow. 708 mkw	3 500,00	umowa na czas określony od 02.01.2002-01.05.2008
	Magazyn Kielce ul. Rolna 8 o pow. 216 mkw	1 944,00	umowa na czas nieokreślony od 01.04.2008
	Biuro Sandomierz ul. Przemysłowa 8 o pow. 13 mkw	286,00	umowa na czas nieokreślony od 21.11.2003
<b>Umowy najmu i dzierżawy obowiązujące/zawarte w 2009 roku</b>			
Delko S.A.	Pomieszczenie biurowe o pow. 87,8 mkw. w Śremie ul.Mickiewicza 93	1 200,00	umowa na czas określony od 01.04.2008-31.03.2013
	Pomieszczenie biurowe o pow.109,5 mkw. w Śremie ul. Mickiewicza 93	1 468,00	umowa na czas nieokreślony od 31.01.1999
	Pomieszczenie biurowe o pow. 73,2 mkw. we Wrocławiu ul. Klecińska 5	1 406,90	umowa na czas nieokreślony od 01.01.2007
Delko Otto Sp. z o.o.	Pomieszczenie socjalne, magazyn o pow. 65 mkw, wiata zadaszona 120 mkw w Puławach przy ul. Dęblińska 6a Powierzchnia magazynowa 160 mkw Dozór	840,00 960,00 100,00	umowa na czas nieokreślony od 01.03.2008
	Powierzchnia biurowa o pow. 180 mkw. i magazynowa o pow. 1 170 mkw.,. W Ostrowcu Św. przy ul. Kilińskiego 51	26 917,50	umowa na czas nieokreślony od 02.01.2003
	Wiata 350 mkw	3 500,00	umowa na czas nieokreślony od 07.09.2007
	Namiot 600m kw	4 200,00	
	Powierzchnia magazynowa i biurowa o łącznej pow. 2 068 mkw. w Kielcach przy ul. Rolnej 6	26 500,00	umowa na czas nieokreślony od 02.01.2003
	Magazyn o pow. 150mkw. w Rzeszowie przy ul. Przemysłowej 5	1 900,00	umowa na czas nieokreślony od 23.11.2006
Powierzchnia biurowa o pow. 30 mkw	1 000,00	umowa na czas nieokreślony od 08.01.2007	
Delko RDT Księżycowa	Pomieszczenia magazynowe o pow. 2 286 mkw. w Ignatkach 40/1 k/Białegostoku	18 095,00	umowa na czas nieokreślony od 23.07.2005

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

Księżycowa Sp. z o.o.	Pomieszczenie biurowe o pow. 150 mkw. w Ignatkach 40/1 k/Białegostoku		
	Pomieszczenie magazynowe o pow. 67m.kw. ul. Andersa 38	1 206,00	umowa na czas nieokreślony
	Pomieszczenie magazynowe 230 m.kw. ul. Produkcyjna 35 15-950 Białystok	3 300,00	umowa na czas określony 1-go roku
	Pomieszczenie magazynowe 332 m kw. ul. Dworcowa 3 w Olsztynie	6 620,00	umowa na czas nieokreślony
	Pomieszczenie magazynowe 100 mkw ul. Junaków 2 w Elblągu	1 000,00	umowa na czas nieokreślony
Nika Sp. z o.o.	Magazyn Kielce ul. Domaszowska 140 o pow. 914 mkw	11 000,00	umowa na czas nieokreślony od 02.01.2002
	Domek – Kielce ul. Domaszowska 141 c o pow. 58 mkw	1 000,00	umowa na czas nieokreślony od 02.01.2007
	Magazyn Kielce ul. Rolna 8 o pow. 216 mkw	2 160,00	umowa na czas nieokreślony od 01.04.2008
	Magazyn Kielce ul. Domaszowska 140 o pw. 155 mkw	2 500,00	umowa na czas określony od 15.09.2009-31.12.2013
	Biuro Sandomierz ul. Przemysłowa 8 o pow. 13 mkw	300,30	umowa na czas nieokreślony od 21.11.2003

**Nota 11 - Zestawienie użytkowanych samochodów na podstawie umów najmu**
**Umowy obowiązujące w 2008 roku**

Marka samochodu	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Czynsz netto
<b>Delko OTTO Sp. z o.o.</b>			
Wózek widłowy	12.08.2004	na czas nieokreślony	650,00
Renault JM 1E24	10.12.2003	na czas nieokreślony	1 670,83
Iveco	14.11.2006	na czas nieokreślony	1 200,00
Renault	15.03.2006	na czas nieokreślony	1 200,00

**Umowy obowiązujące w 2009 roku**

Marka samochodu	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Czynsz netto
<b>Delko OTTO Sp. z o.o.</b>			
Wózek widłowy	12.08.2004	na czas nieokreślony	650,00
Renault JM 1E24	10.12.2003	na czas nieokreślony	1 670,83
Iveco	14.11.2006	na czas nieokreślony	1 200,00
Renault	15.03.2006	na czas nieokreślony	1 200,00

**Nota 12 - Zestawienie najmowanych samochodów i sprzętu komputerowego na podstawie umów leasingu**
**Umowy zawarte/obowiązujące 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
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK2847A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2846A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2845A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK2912A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 ciężarowy Opel Corsa van TK 2914A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2915A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2918A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2919A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 710,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 730,23 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 142,17 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van TK 2917A	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 710,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 730,23 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 142,17 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Iveco Daily 35 C12	Europejski Fundusz Leasingowy	75 000,00	36 m-cy od 18 czerwca 2008 roku	6 750,00	rata leasingowa 2094,73 zł + opłata manipulacyjna 750,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 4 500,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Mitsubishi Canter	Europejski Fundusz Leasingowy	73 000,00	36 m-cy od 17 czerwca 2008 roku	6 570,00	rata leasingowa 2 038,87 zł + opłata manipulacyjna 730,00zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 4 380,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 Toyota Yaris WGM GE81	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE 80	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE82	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE83	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE84	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM GE85	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WND 03119	Millenium Leasing sp. z o.o.	31 063,94	36 m-cy od 05 stycznia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 621,40 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 212,79 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 Toyota Yaris WND 03117	Millenium Leasing sp. z o.o.	31 063,94	36 m-cy od 05 stycznia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 621,40 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 212,79 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WND 03118	Millenium Leasing sp. z o.o.	31 063,94	36 m-cy od 05 stycznia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 621,40 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 212,79 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy VOLVO FH/ZS - 12C1R	Millenium Leasing sp. z o.o.	130 000,00	36 m-cy od 04 sierpnia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 2 594,54 zł opłata wstępna 13 000,00	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 13 000,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Przyczepa wieloton PC16	Millenium Leasing sp. z o.o.	28 000,00	36 m-cy od 04 sierpnia 2009 roku	0,00	rata leasingowa 655,67 zł opłata wstępna 2 800,00	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 5 600,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	47 176,23	60 miesięcy od 11 maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	4 363,80	0,9 + opłata manipulacyjna 0,4	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy oraz opłata za korzystanie z serwisu sms	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	Depozyt w wysokości 0,2 ze względu na walutę zawarcia umowy leasingowej(zł) nie występuje ryzyko wzrostu ceny	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda 2 sztuki(na każdy samochód została zawarta oddzielna umowa	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	26 596,93	60 miesięcy od 11maha 2005 roku do 11 maja 2010roku	2 460,22	0,5 + opłata manipulacyjna 0,3	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Europejski Funduszu Leasingowym	Depozyt w wysokości 3.3, nie występuje ryzyko wzrostu ceny	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 Panda	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27 938,53	60miesiący od 11maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	2 584,31	0,6 + opłata manipulacyjna 0,3	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Europejski Funduszu Leasingowym	Depozyt w wysokości 0,3 , nie występuje ryzyko wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	34 313,11	60 miesiący od 07 marca 2005 roku do 07 marca 2010 roku	3 088,18	0,6 + opłata manipulacyjna 0,3	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych Europejski Funduszu Leasingowym	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Hundai Getz	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	34 098,36	48 miesiący od 22 lutego do 2008 do 22 lutego 2012 roku	3 409,84	0,7 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Hundai Getz	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	34 098,36	48 miesiący od 22 lutego do 2008 do 22 lutego 2012 roku	3 409,84	0,7 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda 2 szt (na dwa samochody została zawarta jefdna umowa)	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	56 800,00	48 miesiący od 07 sierpnia 2008 roku do 07 lipca 2012 roku	2 840,00	1,2 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Ford Transit	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	60 000,00	46 miesiący od 23 października 2008 roku do 23 października 2012	1 460,55	0,8 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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
Wózek widłowy Toyota	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	29 000,00	36 miesięcy od 19 września 2008 roku do 19 września 2011 roku	4 350,00	,3 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężki Fiat Panda	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	26.596,92	60 miesięcy od 24 stycznia 2005 roku do 24 stycznia 2010 roku	2.393,72	537,62zł w przypadku 2 umów i 536,47zł w przypadku 2 umów + opłata manipulacyjna 265,97 zł w kwocie równej dla każdej umowy	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy oraz opłata za korzystanie z serwisu sms	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	Depozyt w wysokości 265,97 zł ze względu na walutę zawarcia umowy leasingowej (zł), nie występuje ryzyko wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężki Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	34.313,11	60 miesięcy od 7 marca 2005 roku do 7 marca 2010 roku	3.088,18	692,11zł + opłata manipulacyjna 343,13 zł	Nie dotyczy ,dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	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	Depozyt w wysokości 343,13 zł ze względu na walutę zawarcia umowy leasingowej nie występuje ryzyko wzrostu ceny	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Ford Modeno	Europejski Fundusz Leasingowy	38.804,47	35 miesięcy od 22.01.2009 roku do 22.01.2012 roku	0	1060,39 zł okresowa opłata	Nie dotyczy . dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu	Analogicznie jak w przypadkach pozostałych	Brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing	28 000,00	35 miesięcy od 23.09.2010 roku do 23.08.2013 roku	0	801,29 zł okresowa opłata	Nie dotyczy	Analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy FAT Panda	Raiffeisen leasing	27 800,00	35 miesięcy od 30 października 2009 roku do 30 września 2013 roku	0	789,92	Nie dotyczy , dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu	Analogicznie jak w pozostałych umowach leasingu	Brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing	29 425,41	35 rat od 05.03.2009 roku do 05.02.2013 roku	294,25	859,48	Nie dotyczy , dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia	Analogicznie jak w pozostałych umowach leasingu	Brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing	28 000,00	35 rat od 23 września 2009 roku do 23 sierpnia 2013 roku	8	801,29	Nie dotyczy . dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia	Analogicznie jak w pozostałych umowach leasingu	Brak postanowień dotyczących wzrostu cen	Zabezpieczenie stanowi weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Ford Modeno	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	32 663,94	48 miesięcy od 23 października 2008 roku do 23.października 2011 roku	0,00	1,0 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

**Umowy obowiązujące 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	Możliwość 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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	22 484,56	36 m-cy od 25 listopada 2004 roku	2 068,58	rata leasingowa 601,94 zł + opłata administracyjna 179,88 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 248,46 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	22 318,03	36 m-cy od 20 czerwca 2005 roku	2 053,26	rata leasingowa 584,15 zł + opłata administracyjna 178,54 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 231,80 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	22 318,03	36 m-cy od 20 czerwca 2005 roku	2 053,26	rata leasingowa 584,15 zł + opłata administracyjna 178,54 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 231,80 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	21 452,46	36 m-cy od 19 sierpnia 2005 roku	1 973,63	rata leasingowa 555,62 zł + opłata administracyjna 171,62 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 145,25 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	21 452,46	36 m-cy od 19 sierpnia 2005 roku	1 973,63	rata leasingowa 555,62 zł + opłata administracyjna 171,62 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 145,25 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	21 452,46	36 m-cy od 8 listopada 2005 roku	1 973,63	rata leasingowa 553,76 zł + opłata administracyjna 171,62 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 145,25 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 ciężarowy VW Transporter	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	37 500	36 m-cy od 20 stycznia 2006 roku	3 562,50	rata leasingowa 959,74 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 3 750,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy VW Transporter	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	37 500	36 m-cy od 20 stycznia 2006 roku	3 562,50	rata leasingowa 959,74 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 3 750,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	20 570,49	36 m-cy od 03 lutego 2006 roku	1 954,20	rata leasingowa 526,46 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 057,05 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	20 570,49	36 m-cy od 03 lutego 2006 roku	1 954,20	rata leasingowa 526,46 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 057,05 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	20 570,49	36 m-cy od 03 lutego 2006 roku	1 954,20	rata leasingowa 526,46 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 057,05 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	20 570,49	36 m-cy od 03 lutego 2006 roku	1 954,20	rata leasingowa 526,46 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 057,05 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy MAN 8-140	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	70 000,00	36 m-cy od 28 marca 2006 roku	6 650,00	rata leasingowa 1 784,87 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 7 000,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 ciężarowy Mercedes BENZ Atego 815	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	60 000,00	36 m-cy od 28 marca 2006 roku	5 700,00	rata leasingowa 1 529,89 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 6 000,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	20 570,49	36 m-cy od 18 kwietnia 2006 roku	1 954,20	rata leasingowa 524,42 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 057,05 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	20 570,49	36 m-cy od 18 kwietnia 2006 roku	1 954,20	rata leasingowa 524,42 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 057,05 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	20 570,49	36 m-cy od 18 kwietnia 2006 roku	1 954,20	rata leasingowa 524,42 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 057,05 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento VAN	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	20 570,49	36 m-cy od 18 kwietnia 2006 roku	1 954,20	rata leasingowa 524,42 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 057,05 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	19 247,14	36 m-cy od 03 luty 2006 roku	2 336,84	rata leasingowa 629,55 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	wartość końcowa 2 459,84 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 Opel Corsa van	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 510,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 726,13 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 102,17 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 Opel Corsa van	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 710,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 730,23 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 142,17 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Opel Corsa van	Millenium Leasing sp. z o.o.	35 710,87	36 m-cy od 02 stycznia 2008 roku	0,00	rata leasingowa 730,23 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 7 142,17 zł.	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Iveco Daily 35 C12	Europejski Fundusz Leasingowy	75 000,00	36 m-cy od 18 czerwca 2008 roku	6 750,00	rata leasingowa 2094,73 zł + opłata manipulacyjna 750,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 4 500,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Mitsubishi Canter	Europejski Fundusz Leasingowy	73 000,00	36 m-cy od 17 czerwca 2008 roku	6 570,00	rata leasingowa 2 038,87 zł + opłata manipulacyjna 730,00zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 4 380,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 Toyota Yaris WGM	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris WGM	Millenium Leasing sp. z o.o.	30 121,31	36 m-cy od 30 września 2008 roku	0,00	rata leasingowa 826,02 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 024,26 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	47 176,23	60 miesięcy od 11 maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	4 363,80	0,9 + opłata manipulacyjna 0,4	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy oraz opłata za korzystanie z serwisu sms	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	Depozyt w wysokości 0,2 ze względu na walutę zawarcia umowy leasingowej(zł) nie występuje ryzyko wzrostu ceny	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda 2 sztuki(na każdy samochód została zawarta oddzielna umowa)	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	53 193,86	60 miesięcy od 11 maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	2 460,22	0,5 + opłata manipulacyjna 0,3	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Europejski Funduszu Leasingowym	Depozyt w wysokości 3,3, nie występuje ryzyko wzrostu ceny	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27 938,53	60 miesięcy od 11 maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	2 584,31	0,6 + opłata manipulacyjna 0,3	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Europejski Funduszu Leasingowym	Depozyt w wysokości 0,3, nie występuje ryzyko wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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
									wekslową
Samochód osobowy Nissan Almera	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	44 180,33	36 m-cy: od 26 października 2005 roku do 26 października 2010 roku	4 285,49	1,2 + opłata administracyjna 0,1	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	34 313,11	60 miesięcy od 07 marca 2005 roku do 07 marca 2010 roku	3 088,18	0,6 + opłata manipulacyjna 0,3	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych Europejski Funduszu Leasingowym	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Opel Astra	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	37 704,92	36 m-cy: od 23 stycznia 2006 roku do 23 stycznia 2011 roku	3 581,00	1 + opłata administracyjna 0,2	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Serwer HP	Europejski Fundusz Leasingowy	14 200,00	24 miesiące od 2 maja 2006 roku do 2 maja 2008 roku	3 479,00	0,6 + opłata manipulacyjna 0,7	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Europejskim Funduszu Leasingowym	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Hyundai Getz	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	34 098,36	48 miesięcy od 22 lutego do 2008 do 22 lutego 2012 roku	3 409,84	0,7 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Hyundai Getz	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	34 098,36	48 miesięcy od 22 lutego do 2008 do 22 lutego 2012 roku	3 409,84	0,7 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 Iveco Euro Cargo	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	100 000,00	60 miesięcy od 25 marca 2008 roku do 25 marca 2013 roku	0,00	1,9 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia i podatku od środków transportu samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda 2 szt (na dwa samochody została zawarta jedyna umowa)	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	56 800,00	48 miesięcy od 07 sierpnia 2008 roku do 07 lipca 2012 roku	2 840,00	1,2 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda 2 szt (na dwa samochody została zawarta jedna umowa)	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	56 800,00	48 miesięcy 02 września 2008 roku do 02 sierpnia 2012 roku	2 840,00	1,2 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Wózek widłowy Toyota	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	29 000,00	36 miesięcy od 19 września 2008 roku do 19 września 2011 roku	4 350,00	,3 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Ford Transit	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	60 000,00	46 miesięcy od 23 października 2008 roku do 23 października 2012	1 460,55	0,8 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009**

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 Ford modeno	Raiffeisen--Leasing Polska S.A.	32 663,94	48 miesięcy od 23 października 2008 roku do 23. października 2011 roku	0,00	1,0 okresowa opłata	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych zawieranych w Raiffeisen - Leasing Polska S.A.	brak postanowień dotyczących wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda 4 szt	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	106 387,68	60 miesięcy od 24 stycznia 2005 roku do 24 stycznia 2010 roku	2 393,72	0,5 w przypadku 2 umów i 0,5 w przypadku 2 umów + opłata manipulacyjna 0,3 w kwocie równej dla każdej umowy	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy oraz opłata za korzystanie z serwisu sms	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	Depozyt w wysokości 0.2, ze względu na walutę zawarcia umowy leasingowej (zł), nie występuje ryzyko wzrostu cen	zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	34 313,11	60 miesięcy od 7 marca 2005 roku do 7 marca 2010 roku	3 088,18	0,7 + opłata manipulacyjna 0,3	Nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	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	Depozyt w wysokości 0,3 ze względu na walutę zawarcia umowy leasingowej nie występuje ryzyko wzrostu ceny	Brak zabezpieczenia umowa stanowi weksel in blanco

## 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	1 407	1 460
Od 1 roku do 5 lat	6 082	5 904
<b>Razem</b>	<b>7 489</b>	<b>7 364</b>

## 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	671	424
Od 1 roku do 5 lat	1 636	780
<b>Razem</b>	<b>2 307</b>	<b>1 204</b>

**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 netto z tytułu umowy o konsultacje z zakresu MSSF		1 250,00 pln
Data zawarcia umowy	25 05 2009	
Wynagrodzenia netto 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 netto 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
<b>Razem koszty emisji akcji</b>	<b>1 245</b>

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

W 2009 roku Grupa Kapitałowa Delko nie dokonywała wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, natomiast emitowała akcje. Dnia 9 września 2010 roku GK emitowała 1 500 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł, a wartość emisyjna akcji wynosiła 9,50 zł. Grupa pozyskała 14 250 tys. z emisji akcji.

**Nota 16 – Inwestycje**

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



**Nota 17 – Korekty błędów lat poprzednich**

Nie dotyczy

**Nota 18 – Wyjaśnienie różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi, a ujmowanymi w niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym**

Wzrost wielkości przychodu ze sprzedaży o 838 tys. zł wynika z ujednoczenia sposobu prezentacji bonusów i nie wpłynęło to na wynik netto Grupy. Zmiany pozostałych wielkości takich jak: sumy bilansowe, zysk z działalności operacyjnej oraz wynik netto wynikają z końcowego rozliczenia roku i są nieistotne.

**Nota 19 – Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, 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 Grupy. Grupa 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.

Grupa 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 Grupę obecnie i przez lata 2004-2009, jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy 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 Grupy 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.

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

***Ryzyko kredytowe***

Grupa 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 Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy 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***

Grupa 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 Grupy 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 Jednostkę Dominującą