

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej DELKO
za rok obrotowy 2011**

SPIS TREŚCI

<u>A.</u>	<u>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO4</u>	
<u>B.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</u>	<u>5</u>
<u>C.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u>	<u>6</u>
<u>D.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</u>	<u>7</u>
<u>E.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</u>	<u>8</u>
<u>F.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</u>	<u>9</u>
<u>H.</u>	<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....</u>	<u>10</u>
<u>J.</u>	<u>INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA 2011 ROK</u>	<u>13</u>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Zarząd DELKO S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy kończących się 31.12.2011 roku, na które składa się:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 roku
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 roku
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 roku
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 roku
- Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dariusz Kawecki

Prezes Zarządu

Wojciech Szymon Kowalski

Wiceprezes Zarządu

Mirosław Jan Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Leszek Wójcik

Wiceprezes Zarządu

Kazimierz Luberda

Wiceprezes Zarządu

Magdalena Ratajczak

Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Śrem, 30.04.2012 roku

A. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2011 rok okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	2010 rok okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	2011 rok okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	2010 rok okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	568 389	500 701	137 288	125 039
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 879	8 859	937	2 212
Zysk (strata) brutto	1 476	7 504	357	1 874
Zysk (strata) netto	1 205	5 794	291	1 447
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 535	6 756	-1 095	1 687
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 813	-10 336	-3 336	-2 581
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 032	938	3 872	234
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 316	-2 642	-559	-660
Aktywa, razem	143 447	116 418	32 478	29 396
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	97 532	66 063	22 082	16 681
Zobowiązania długoterminowe	6 684	5 520	1 513	1 394
Zobowiązania krótkoterminowe	90 848	60 543	20 569	15 287
Kapitał własny	45 915	50 355	10 396	12 715
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 354	1 510
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,20	0,97	0,05	0,24
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	8,38	8,42	1,90	2,13

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR według zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2011r. oraz 31.12.2010r.
- poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2011r. oraz 2010r.

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2011 r. - 4,1401

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2010 r. - 4,0044

B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa (tys. zł)	Nota	31.12.2011	31.12.2010
A. Aktywa trwałe		35 306	23 157
1. Wartość firmy	11	12 597	8 407
2. Inne wartości niematerialne	12	1 457	1 376
3. Rzeczowe aktywa trwałe	13	20 066	12 966
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
5. Należności długoterminowe		-	-
6. Aktywa finansowe długoterminowe		47	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	1 139	408
B. Aktywa obrotowe		108 141	93 261
1. Zapasy	15	32 319	27 151
2. Należności z tytułu dostaw i usług	16	69 054	58 232
3. Należności pozostałe	16	1 824	2 519
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	16	1 004	198
5. Aktywa finansowe		-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	2 646	4 962
7. Rozliczenia międzyokresowe	18	1 294	199
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-
AKTYWA OGÓŁEM		143 447	116 418
Pasywa (w tys. zł)	Nota	31.12.2011	31.12.2010
A. Kapitał własny		45 915	50 355
I. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		39 411	41 118
1. Kapitał akcyjny	20	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	21	31 525	27 740
3. Kapitał rezerwowy	21	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		34	89
5. Zyski (strata) netto		595	4 739
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej		-1 293	-
II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	22	6 504	9 237
B. Zobowiązania długoterminowe		6 684	5 520
1. Kredyty bankowe	23	2 586	3 814
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	2 443	677
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-
4. Zobowiązania pozostałe		3	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	14	1 595	993
6. Rezerwy na inne zobowiązania		57	36
C. Zobowiązania krótkoterminowe		90 848	60 543
1. Kredyty bankowe	23	44 140	17 818
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	1 629	674
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	37 977	29 669
4. Zobowiązania pozostałe	25	5 635	11 380
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	25	139	334
6. Rezerwy na zobowiązania	26	1 328	668
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-
PASYWA OGÓŁEM		143 447	116 418

C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	2011	2010
A. Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	27	568 389	500 701
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		13 591	7 230
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		554 798	493 471
II. Koszty działalności operacyjnej	28	564 098	491 174
1. Amortyzacja		2 422	1 390
2. Zużycie materiałów i energii		4 905	2 346
3. Usługi obce		22 941	15 753
4. Podatki i opłaty		991	390
5. Wynagrodzenia		19 499	11 651
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 531	1 999
7. Pozostałe koszty rodzajowe		4 310	2 602
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		505 499	455 043
III. Zysk (strata) na sprzedaży		4 291	9 527
1. Pozostałe przychody operacyjne	29	1 247	873
2. Pozostałe koszty operacyjne	30	1 659	1 541
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 879	8 859
1. Przychody finansowe	31	167	50
2. Koszty finansowe	32	2 570	1 405
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej		1 476	7 504
1. Podatek dochodowy	33	271	1 710
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 205	5 794
B. Działalność zaniechana			
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		1 205	5 794
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		595	4 739
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		610	1 055
Liczba akcji akcjonariuszy jednostki dominującej (w szt.)		5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)		0,10	0,79

D. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	2011	2010
I. Zysk (strata) netto za okres	1 205	5 794
II. Inne całkowite dochody	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-
IV. Całkowity dochód za okres, w tym	1 205	5 794
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	595	4 739
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	610	1 055

E. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Nabycie dodatkowych udziałów spółek zależnych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2011 roku	5 980	27 740	2 570	89	-	5 236	41 615	8 848	50 463
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	610	610
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	595	595	-	595
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	2 592	-	-55	-	-445	2 093	-2 204	-111
Zyska (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-2 881	-	-	-1 293	-	-4 174	-	-4 174
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	2 500	-	-	-	-3 217	-717	-750	-1 467
Podział wyniku finansowego	-	1 574	-	-	-	-1 574	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	5 980	31 525	2 570	34	-1 293	595	39 412	6 504	45 916
Na dzień 01 stycznia 2010 roku	5 980	21 519	2 570	143	-	6 167	36 379	6 417	42 796
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	1 055	1 055
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	4 739	4 739	-	4 739
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-54	-	54	-	2 515	2 515
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	2 800	-	-	-	-2 800	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	3 421	-	-	-	-3 421	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	5 980	27 740	2 570	89	-	4 739	41 118	9 237	50 355

F. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	2011	2010
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	1 476	7 504
II. Korekty	-6 011	-748
1. Amortyzacja	2 422	1 390
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 180	1 371
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	45	-83
5. Zmiana stanu rezerw	471	-118
6. Zmiana stanu zapasów	655	6
7. Zmiana stanu należności	8 251	19 309
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-17 447	-20 924
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-940	-85
10. Podatek dochodowy	-1 648	-1 656
11. Inne korekty	-	42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-4 535	6 756
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 470	692
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 470	320
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	247
4. Inne wpływy	-	125
II. Wydatki	15 283	11 028
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 423	969
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	13 860	10 059
3. Udzielone pożyczki	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 813	-10 336
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	26 367	5 721
1. Wpływ z emisji akcji	-	-
2. Kredyty bankowe	26 167	5 692
3. Odsetki	200	27
4. Inne wpływy finansowe	-	2
II. Wydatki	10 335	4 783
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	1 467	750
3. Spłata kredytów bankowych	5 560	1 778
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	928	608
5. Odsetki	2 380	1 647
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	16 032	938
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-2 316	-2 642
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 316	-2 642
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 962	7 604
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 646	4 962
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

H. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Segmenty działalności-branżowe i geograficzne

Segmenty operacyjne

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

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

Segmenty geograficzne

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

Główni klienci

Głównymi klientami Grupy są hurtownie w Polsce.

Udział największych odbiorców w przychodach

Wyszczególnienie	Wartość w tys. zł.	Udział w przychodach %
Delko Otto Sp. z o.o. Ostrowiec Świętokrzyski	62 552	11,01
Doktor Leks S.A. Wrocław	47 097	8,29
Luberda Sp.z o.o. Ostrowsko	39 834	7,01

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Grupy Kapitałowej DELKO jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów Grupy. W Grupie Kapitałowej DELKO występuje siedem segmentów geograficznych – oparty o miejsce prowadzenia działalności

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

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

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Razem
31.12.2011										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	232 296	80 249	63 030	23 101	21 966	53 466	42 679	51 568	34	568 389
Przychody ze sprzedaży między segmentami	185 415	1090	976	961	904	504	326	2705	306	193 187
Razem	417 711	81 339	64 006	24 062	22 870	53 970	43 005	54 273	340	761 576
31.12.2010										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	278 592	77 344	69 468	28 074	26 854	50 726	39 864	-	-	570 922
Przychody ze sprzedaży między segmentami	126 681	1078	1677	449	305	112	46	-	-	130 348
Razem	405 273	78 422	71 145	28 523	27 159	50 838	39 910	-	-	701 270

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
31.12.2011											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży towarów	411 309	79 227	62 695	23 333	22 494	52 024	41 464	52 436	34	190 218	554 798
Przychody ze sprzedaży usług	6 402	2112	1311	729	376	1946	1541	1837	306	2969	13 591
Razem	417 711	81 339	64 006	24 062	22 870	53 970	43 005	54 273	340	193 187	568 389
31.12.2010											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży towarów	399 843	75 962	69 546	27 606	26 553	49 260	38 195	-	-	193 494	493 471
Przychody ze sprzedaży usług	5 430	2 460	1 599	917	606	1 578	1 715	-	-	7 075	7 230
Razem	405 273	78 422	71 145	28 523	27 159	50 838	39 910	-	-	200 569	500 701

Segmenty geograficzne opierające się o kryterium lokalizacji aktywów

Segmenty działalności	Śrem		Ostrowiec		Kielce		Ignatki		Olsztyn		Warszawa		Kraków		Łomża		Poznań	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Aktywa segmentu	92 262	72 748	12 171	11 810	14 538	13 859	7 685	7 896	7 303	8 485	11 867	12 176	18 634	17 413	18 558	-	659	-
Aktywa nie przypisane	-	-	440	469	-	-	6 720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa razem	92 262	72 748	12 611	12 279	14 538	13 859	14 405	7 896	7 303	8 485	11 867	12 176	18 634	17 413	18 558	-	659	-
Zobowiązania segmentu	56 139	37 804	5 143	4 141	2 932	3 182	7 048	6 658	7 050	6 890	8 142	8 827	12 246	12 124	15 918	-	606	-
Zobowiązania nie przypisane	-	-	1 668	1 396	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania razem	56 139	37 804	6 812	5 537	2 932	3 182	7 048	6 658	7 050	6 890	8 142	8 827	12 246	12 124	15 918	-	606	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 850	460	86	386	8	16	117	17	214	117	66	122	45	336	-	-	49	-
Nakłady nie przypisane do segmentów	-	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne razem	2 850	460	100	386	8	16	117	17	214	117	66	122	45	336	-	-	49	-
Amortyzacja	259	109	307	393	330	306	169	173	201	191	211	228	324	258	593	-	1	-
Amortyzacja nie przypisana do segmentu	-	-	24	30	71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja ogółem	259	109	332	423	401	306	169	173	201	191	211	228	324	258	593	-	1	-
Odpisy aktualizujące	37	36	103	44	514	538	109	109	271	320	186	176	750	1 123	168	-	-	-
Nie przypisane odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem odpisy aktualizujące	37	36	103	44	514	538	109	109	271	320	186	176	750	1 123	168	-	-	-

Wyniki segmentów geograficznych bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem		Ostrowiec		Kielce		Ignatki		Olsztyn		Warszawa		Kraków		Łomża		Poznań	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
I. Przychody ze sprzedaży	417 711	405 273	81 339	78 422	64 006	71 145	24 062	28 523	22 870	27 159	53 466	50 838	43 005	39 910	54 273	-	340	-
II. Koszty działalności operacyjnej	416 684	401 017	79 628	75 388	63 361	70 155	24 655	28 211	23 340	27 348	53 008	49 127	41 654	38 440	53 947	-	880	-
III. Zysk (strata) na sprzedaży	1 027	4 256	1 711	3 034	645	990	-593	312	-470	-189	458	1 711	1 351	1 470	326	-	-540	-

J. INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA 2011 ROK

Nota 1. Wprowadzenie

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2010 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 jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy 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 Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) 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 r. uległa zmiana przeważająca działalność jednostki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) na:

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

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

Podstawowy przedmiot działalności Grupy dotyczy:

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

Nota 2. Połączenie/nabycie/ zawiązanie/ negocjacje jednostek

W dniu 30 czerwca 2011 r., Zarząd Spółki podpisał listy intencyjne w przedmiocie podjęcia negocjacji dotyczących zakupu udziałów:

- Delkor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
- Luberda Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowsku,
- Delko OTTO Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowcu Świętokrzyskim.

Podpisanie wspomnianych jest wynikiem konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju, w tym koncepcji większej transparentności działalności operacyjnej prowadzonej w ramach Grupy Delko. Przeprowadzenie m.in. przedmiotowej strukturyzacji kapitałowej i restrukturyzacji organizacyjnej znacząco podniesie efektywność działalności gospodarczej prowadzonej przez Grupę Kapitałową. Zakończone i planowane akwizycje stanowią aktywny udział Spółki w konsolidacji polskiego rynku FMCG wybranych dóbr pod firmą DELKO.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Wspomniane spółki są dystrybutorami Delko S.A., zaś Delko OTTO jest również spółką zależną Delko S.A. (Spółka posiada 50,02% udziałów ww.).

Intencją stron jest to, aby Delko S.A. przejęło kontrolę właścicielską nad spółkami Delkor i Luberda oraz nabyło wszystkie pozostałe udziały Delko OTTO Sp. z o.o.

Listy intencyjne zostały podpisane z następującymi osobami fizycznymi, będącymi właścicielami udziałów kolejno następujących spółek:

a. Delkor Sp. z o.o.:

- z Panem Leszkiem Wójcikiem,
- z Panem Tomaszem Czaplą,
- z Panem Stefanem Mielczarkiem.

Delkor jest akcjonariuszem Delko S.A.; spółka posiada 751.360 akcji i głosów na WZA Delko, co stanowi 12,6% udział w kapitale zakładowym i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki.

Pan Leszek Wójcik jest Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej Delko S.A.

b. Luberda Sp. z o.o.:

- z Panem Kazimierzem Luberdą,- z Panią Teresą Luberdą.

Państwo Luberda są akcjonariuszami Delko S.A.; łącznie posiadają 651.540 akcji i głosów na WZ Delko, co stanowi 10,9% udział w kapitale zakładowym i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki.

Pan Kazimierz Luberda jest Członkiem Rady Nadzorczej Delko S.A.

c. Delko OTTO Sp. z o.o.:

- Panem Mirosławem Dąbrowskim,
- Panem Krzysztofem Krzciukiem,
- Panem Michałem Kozłowskim.

Pan Mirosław Dąbrowski jest akcjonariuszem Delko S.A.; łącznie posiada (w sposób bezpośredni i pośredni poprzez P.H. Otto Sp. j.) 828.160 akcji i głosów na WZ Delko, co stanowi 13,8% udział w kapitale zakładowym i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki. Pan Mirosław Dąbrowski jest Członkiem Rady Nadzorczej Delko S.A.

Zrealizowanie przedmiotowych akwizycji znacząco poprawi pozycję konkurencyjną Grupy Delko, zwiększając bezpośrednią kontrolę rynku przez Grupę o ok. 4%.

W dniu 06 września tego roku została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą „Soliko” z siedzibą w Poznaniu. Przedmiotem działalności wspomnianej spółki celowej będzie prowadzenie sprzedaży detalicznej Grupy Delko i zarządzanie markami własnymi Grupy.

Realizacja wspomnianego projektu jest wynikiem przeprowadzanej strukturyzacji organizacyjnej i kapitałowej Grupy Delko oraz realizowanej strategii rozwoju działalności operacyjnej również w segmencie detalicznym.

Kapitał zakładowy ww. spółki wynosi 500 tys. zł i dzieli się na 5.000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Kapitał zakładowy wspomnianej został w całości pokryty i objęty przez jedynego wspólnika, tj. Delko S.A., która wniosła tytułem wkładu gotówkę w kwocie 500 tys. zł.

W dniu 03 listopada b.r., Zarząd Delko S.A. podpisał akt notarialny dotyczący nabycia łącznie 49,03% udziałów Frog MS Delko Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (spółka zależna od Delko S.A.). Obecnie Spółka jest właścicielem 100% udziałów wspomnianej.

Umowa sprzedaży udziałów została podpisana z dotychczasowymi, mniejszościowymi udziałowcami spółki, będącymi jednocześnie osobami zarządzającymi wspomnianą. Cena nabycia została ustalona na poziomie 4,4 mln zł. Aktywa zostały opłacone w całości gotówką. Źródłem finansowania nabycia były środki własne Spółki. Cała akwizycja ww. opiewa na kwotę łączną 8,05 mln zł. Wartość rynkowa nieruchomości będącej składnikiem aktywów Frog MS Delko, skorygowano o wartość długu w kwocie 5,9 mln zł.

Przedmiotowa transakcja jest kontynuacją projektu akwizycyjnego Delko, który ma objąć podmioty z obecnych struktur handlowych Delko i podmiotów zewnętrznych jeszcze w 2011 roku. Realizacja tego projektu będzie fundamentem zintegrowanego holdingu, w działalności którego wykorzystywane będą najnowocześniejsze metody zarządzania.

Nota 3. Skład zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

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

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

- Uchwałą nr 2/2011 kad.Rady Nadzorczej DELKO S.A z dnia 21 czerwca 2011r.stwierdza wygaśnięcie mandatu: Andrzeja Worsztynowicza - Prezesa Zarządu, Wiceprezes Zarządu Jerzy Tyszkowski ; Dawida Harsze – Członka Zarządu
- Uchwałą nr 3/2011 kad. Rady Nadzorczej DELKO S.A. z dnia 21 czerwca 2011 roku powołano nowy Zarząd w osobach: Andrzej Worsztynowicz – Prezes Zarządu, Dawid Harsze – wiceprezes Zarządu, Dariusz Śmiejkowski – wiceprezes Zarządu;
- Uchwałą nr 21/2012 kad.Rady Nadzorczej DELKO S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku odwołuje Wiceprezesa zarządu – Dariusz Śmiejkowski;
- Uchwałą nr 22/2012 kad.Rady Nadzorczej DELKO S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku odwołuje wiceprezesa zarządu – Dawid Harsze,
- Uchwałą nr 22/2012 kad.Rady Nadzorczej DELKO S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku odwołuje prezesa zarządu – Andrzeja Worsztynowicza,
- Uchwałą nr 24a/2012 kad. Rady Nadzorczej DELKO S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołuje nowego Prezesa Zarządu w osobie Dariusza Kaweckiego;
- Uchwałą nr 24b/2012 kad. Rady Nadzorczej DELKO S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołuje nowego Wiceprezesa Zarządu w osobie Mirosława Jana Dąbrowskiego;
- Uchwałą nr 24c/2012 kad. Rady Nadzorczej DELKO S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołuje nowego Wiceprezesa Zarządu w osobie Kazimierz Jan Luberda;
- Uchwałą nr 24d/2012 kad. Rady Nadzorczej DELKO S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołuje nowego Wiceprezesa Zarządu w osobie Leszka Wójcika;
- Uchwałą nr 24e/2012 kad. Rady Nadzorczej DELKO S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołuje nowego Wiceprezesa Zarządu w osobie Wojciecha Szymona Kowalskiego.

Nota 4. Skład rady nadzorczej jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- Mirosław Nowel – Przewodniczący

W 2011 roku oraz w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Uchwałą nr 1 kad. Rady Nadzorczej Delko S..A. z dnia 21 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza ukonstytuowała się w następującym kształcie: przewodniczący - Mirosław Nowel, zastępca przewodniczącego – Leszek Wójcik, członkowie- Mirosław Dąbrowski, Kazimierz Luberda, Dariusz Kawecki, Wojciech Szymon Kowalski;
- W dniu 24 kwietnia 2012 roku wygasły mandaty wiceprzewodniczącego i członków Rady Nadzorczej w składzie zastępca przewodniczącego – Leszek Wójcik, Członkowie- Mirosław Dąbrowski, Kazimierz Luberda, Dariusz Kawecki, Wojciech Szymon Kowalski wskutek powołania do zarządu spółki

Nota 5. Skład Grupy

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2011	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2010
1	Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	Ignatki	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, pozostała sprzedaż hurtowa.	100,00	100,00
2	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż; usługi transportowe i akwizycyjne; -	100,00	100,00
3	PH AMA S.A.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, środków czyszczących, artykułów użytku domowego i osobistego.	100,00	100,00
4	Cosmetics Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych oraz chemii gospodarczej	100,00	-
5	Soliko Sp. z o.o.	Poznań	Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	100,00	-
6	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych i farmaceutycznych oraz chemii gospodarczej	100,00	50,97
7	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, pozostała sprzedaż hurtowa, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.	50,02	50,02

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

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

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

Siedzibą prawną Cosmetics Sp. z o.o. jest Łomża, ulica Nowogrodzka 153J. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000302565.

Siedzibą prawną Soliko Sp. z o.o. jest Poznań, ulica Ostrowska 364. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu pod numerem KRS 0000398172.

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

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

Nota 6. Zatwierdzenie do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 kwietnia 2012 roku.

Nota 7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 dnia bilansowego. 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.

Nota 8. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało sporządzone w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez remitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej DELKO na dzień 31.12.2010 r.

Nota 9. Format sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („zł”) a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. zł”).

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Nota 10. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2010 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Nota 11. Zmiany MSSF

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2011:

MSSF 10

Standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i ustala zasady dotyczące sporządzania i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki, która kontroluje jedną lub więcej jednostek. Standard zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard wymaga, aby jednostka kontrolująca sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe, dla niektórych jednostek ustalone są ograniczone zwolnienia od tego wymogu. Standard wprowadza definicję kontroli i ustala kontrolę jako kryterium tego, czy dana jednostka ma być ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Standard ustala również zasady sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 11 Wspólne umowy

Standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i ustala zasady raportowania finansowego jednostek biorących udział we wspólnych umowach. Standard zastępuje MSR 31 Udziały w wspólnych przedsięwzięciach. Standard wprowadza wymóg, aby jednostka, która bierze udział we wspólnej umowie, ustaliła jaki jest to rodzaj wspólnej umowy na podstawie praw i obowiązków wynikających z zapisów umowy. Standard rozróżnia dwa typy wspólnych umów: wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz wprowadza różne zasady raportowania finansowego dla tych typów wspólnych umów.

Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 12 Ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach

Standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i ma zastosowanie do jednostek, które posiadają udziały w jednostkach zależnych, wspólnych umowach, jednostkach stowarzyszonych lub niekonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych. Standard wprowadza wymóg, aby jednostka ujawniła informacje, które umożliwią czytelnikom sprawozdania finansowego ocenę charakteru udziałów w innych jednostkach oraz związanego z tymi udziałami ryzyka, wpływu tych udziałów na sytuację finansową, wyniki działalności oraz przepływy pieniężne jednostki. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Obecnie Grupa analizuje wpływ zmian na sprawozdanie finansowe.

MSSF 13 Wycena w wartości godziwej

Standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i wprowadza definicję wartości godziwej, ustala jednolite zasady dotyczące wyceny w wartości godziwej oraz wprowadza wymogi dotyczące ujawnień związanych z wyceną w wartości godziwej. Standard ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej i wymagają ujawnień dotyczących tej wyceny. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy. Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala temu podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2011 r. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, Kompensowanie Aktywów Finansowych i Zobowiązań Finansowych

Zmiany zostały opublikowane w grudniu 2011 r. Zgodnie z tymi zmianami jednostki są zobowiązane do ujawnienia informacji, które umożliwią czytelnikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu lub potencjalnego wpływu kompensat, w tym prawa do rozliczenia rozpoznanych przez jednostkę aktywów finansowych i rozpoznanych zobowiązań finansowych, na sytuację finansową jednostki. Zmiany te mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe

Zmiany opublikowane 16 grudnia 2011 r. wprowadzają wymóg zastosowania MSSF 9 do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2015 r. zamiast do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Dozwolone jest również wcześniejsze zastosowanie standardu. Zmianie ulega zwolnienie od obowiązku przekształcania danych porównawczych i wprowadza się wymóg zaprezentowania dodatkowych ujawnień związanych z przejściem z MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena na MSSF 9. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

Zmiany zostały opublikowane 16 czerwca 2011 r., wprowadzają one wymóg grupowania elementów pozostałych całkowitych dochodów, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają również obecne wymogi, zgodnie z którymi rachunek zysków i strat oraz zestawienie całkowitych dochodów mogą być prezentowane jako jedno zestawienie lub jako dwa osobne zestawienia. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 lipca 2012 r. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy

Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2012 r.). Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Zmiany zostały opublikowane 16 czerwca 2011 r., ulepszają one zasady rachunkowości dotyczące programów emerytalnych i innych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmieniony MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zmieniony standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i zawiera on wymogi dotyczące zasad rachunkowości i ujawnień dla inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone w jednostkach, które

sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe. Zmieniony standard wymaga, aby jednostka, która sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe, ujmowała te inwestycje w tym sprawozdaniu w koszcie historycznym lub zgodnie z MSSF 9 Instrumenty Finansowe. Zmieniony standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Zmieniony standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmieniony MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmieniony standard został opublikowany 12 maja 2011 r., opisuje on zasady rachunkowości związane z inwestycjami w jednostki stowarzyszone oraz wprowadza wymóg rozliczania inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przy zastosowaniu metody praw własności. Zmieniony standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Zmieniony standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja, Kompensowanie Aktywów Finansowych i Zobowiązań Finansowych

Zmiany zostały opublikowane w grudniu 2011 r. Zmiany te mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2014 r. Zmiany nie będą one miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania odpadów w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej

Interpretacja została opublikowana 19 października 2011 r. i będzie miała zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

W dniu przygotowania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (luty 2012 r.) poniższe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje KIMSF nie zostały przyjęte przez Unię Europejską.

MSSF 9 Instrumenty Finansowe

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

MSSF 11 Wspólne umowy

MSSF 12 Ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach

MSSF 13 Wycena w wartości godziwej

Zmiany do MSSF 1 Hiperinflacja i zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy

Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia – Kompensowanie Aktywów Finansowych i Zobowiązań Finansowych

Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Obowiązkowe daty wejścia w życie oraz ujawnienia związane z okresem przejściowym

Zmiany do MSR 1 Prezentacja elementów pozostałych całkowitych dochodów

Zmiany do MSR 12 Odzyskiwalność aktywów

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiany do MSR 32 Kompensowanie Aktywów Finansowych i Zobowiązań Finansowych

Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania odpadów w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej

Nota 12. Wcześniejsze zastosowanie

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1.01.2011 r. nie wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Grupę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dniem 31.12.2010 r. oraz tam opisanymi.

Nota 13. Szacunki Zarządu

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

Szacunki te dotyczą między innymi:

- utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących,
- rozliczeń międzyokresowych,
- rezerw na premie, bonusy,
- testów na utratę wartości firmy.

Nota 14. 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 Książycowa Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Handlowe AMA S.A., Frog MS Delko Sp. z o.o., Cosmetics Sp z o.o. oraz Soliko Sp. z o.o. sporządzone za lata zakończone dnia 31 grudnia 2011 roku, 31 grudnia 2010 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 jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Udziały niesprawujące kontroli

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

Udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały 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 pięcioma 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 przejścia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia nadwyżki kosztu przejścia 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 przejścia.

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 przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia nadwyżki udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejścia nad kosztem przejścia jednostki.

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

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

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

- błędy popełnione przy wycenie wartości godziwej kosztu przejścia 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 przejścia wartości;
- zakup po okazyjnej cenie.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

Grupa nie przeklasyfikuje ani nie przekształca kwot prezentowanych dla aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej z lat poprzednich dla odzwierciedlenia klasyfikacji zaprezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za ostatni prezentowany okres.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów

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

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

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

Leasing

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

Waluty obce

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek należących do Grupy prezentowane są w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowym dla danej jednostki. W związku z tym, iż wszystkie spółki Grupy prowadzą działalność na rynku polskim, jej walutą funkcjonalną jest złoty polski. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 ujmowane są 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 odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznym przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

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

Dotacje państwowe

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

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

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

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

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

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

Podatek odroczony 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 rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy 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 jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

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

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 jednostkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

Kredyty i należności

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 ujmują 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 ujmują 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.

Nota 15. Wartość firmy

Specyfika wartości firmy

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
- Delko Otto Sp. z o.o.	1 097	1 097
- Nika Sp. z o.o.	2 684	2 684
- PH Ama S.A.	3 581	3 581
- Frog MS Delko Sp. z o.o.	1 045	1 045
- Cosmetics Sp. z o.o.	4 190	-
Razem	12 597	8 407

Zmiany wartości firmy

Wyszczególnienie	Delko Otto Sp. z o.o.	Nika Sp. z o.o.	PH Ama S.A.	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Cosmetics Sp. z o.o.	Razem
Wartość brutto						
Na dzień 1 stycznia 2010	1 097	2 684	-	-	-	3 781
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-	3 581	1 045	-	4 626
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010	1 097	2 684	3 581	1 045	-	8 407
Na dzień 1 stycznia 2011	1 097	2 684	3 581	1 045	-	8 407
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-	-	-	4 190	4 190
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011	1 097	2 684	3 581	1 045	4 190	12 597
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Wyszczególnienie	Delko Otto Sp. z o.o.	Nika Sp. z o.o.	PH Ama S.A.	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Cosmetics Sp. z o.o.	Razem
Na dzień 1 stycznia 2010	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2011	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Na dzień 31 grudnia 2010	1 097	2 684	3 581	1 045	-	8 407
Na dzień 31 grudnia 2011	1 097	2 684	3 581	1 045	4 190	12 597

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia Delko Otto Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o., PH Ama S.A., Frog Ms Delko Sp. z o.o. i Cosmetics Sp. z o.o. została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 i 2012 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 2011 jak i 31 grudnia 2012 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.

Nota 16. Inne wartości niematerialne
Specyfikacja innych wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Bazy danych klientów	1 007	1 246
Oprogramowanie, licencje	450	130
Razem	1 457	1 376

Zmiana wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	Bazy danych klientów	Oprogramowanie, Licencje	Razem
Wartość księgową brutto			
1 stycznia 2010	2 610	342	2 952
Zwiększenie	-	341	341
Zmniejszenie	-	-	-
31 grudnia 2010	2 610	683	3 293
1 stycznia 2011	2 610	683	3 293
Zwiększenie	-	428	428
Zmniejszenie	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Wyszczególnienie	Bazy danych klientów	Oprogramowanie, Licencje	Razem
31 grudnia 2011	2 610	1 111	3 721
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			
1 stycznia 2010	1 130	280	1 410
Amortyzacja za rok	234	64	298
Inne zwiększenia	-	209	209
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
31 grudnia 2010	1 364	553	1 917
1 stycznia 2011	1 364	553	1 917
Amortyzacja za rok	239	108	347
Inne zwiększenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
31 grudnia 2011	1 603	661	2 264
Wartość netto			
Na dzień 31 grudnia 2010	1 246	130	1 376
Na dzień 31 grudnia 2011	1 007	450	1 457

Struktura własności wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Własne	1 457	1 376
Obce	-	-
Razem	1 457	1 376

Pozostałe informacje

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń na pozostałych wartościach niematerialnych Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych.

Wartość godziwa pozostałych wartości niematerialnych została wyceniona przez Grupę na podstawie analizy i porównania cen rynkowych na dzień bilansowy.

Nota 17. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych netto

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwałe, w tym:	19 812	12 614
- Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 020	1 734
- Budynki i budowle	11 335	7 622
- Urządzenia techniczne i maszyny	706	301
- Środki transportu	5 208	2 625

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

- Inne środki trwałe	543	332
Środki trwałe w budowie	254	352
Razem	20 066	12 966

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa lub wycena						
Na dzień 1 stycznia 2010	1 079	608	4 529	639	-	6 855
Zwiększenia - zakup	27	90	837	125	352	1 431
Zwiększenia - inne	9 580	565	1 669	466	-	12 280
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	-	-115	-767	-187	-	-1 069
Na dzień 31 grudnia 2009	10 686	1 148	6 268	1 043	352	19 497
Na dzień 1 stycznia 2011	10 686	1 148	6 268	1 043	352	19 497
Zwiększenia - zakup	5 738	899	3 046	29	148	9 860
Zwiększenia - inne	-	-	2 106	470	-	2 576
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	-1 068	-34	-119	-2	-246	-1 469
Na dzień 31 grudnia 2011	15 356	2 013	11 301	1 540	254	30 464
Umorzenie i utrata wartości						
Na dzień 1 stycznia 2010	125	447	2 507	426	-	3 505
Amortyzacja za rok	155	112	994	109	-	1 370
Pozostałe zwiększenia	1 050	427	788	310	-	2 575
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-	-139	-646	-134	-	-919
Na dzień 31 grudnia 2010	1 330	847	3 643	711	-	6 531
Na dzień 1 stycznia 2011	1 330	847	3 643	711	-	6 531
Amortyzacja za rok 20	365	154	1 460	207	-	2 186
Pozostałe zwiększenia	814	334	1 447	81	-	2 676
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-508	-28	-457	-2	-	-995
Na dzień 31 grudnia 2011	2 001	1 307	6 093	997	-	10 398
Wartość netto						
Na dzień 31 grudnia 2010	9 356	301	2 625	332	352	12 966
Na dzień 31 grudnia 2011	13 355	706	5 208	543	254	20 066

Struktura własności środków trwałych brutto

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Własne	24 021	16 473
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	6 443	3 024
Razem	30 464	19 497

Pozostałe informacje

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych zostały przedstawione w nocie objaśniającej nr 27.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku i 2010 roku nie wystąpiły okoliczności w wyniku, których jednostka winna utworzyć istotne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych.

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

Nota 18. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły, od których utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Amortyzacja	18	27
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	122	101
Odsetki naliczone niezapłacone	-	28
Rezerwy w tym;	234	115
- na premie i wynagrodzenia	33	73
- na urlopy	91	37
- bonusy	104	-
- strata roku bieżącego	539	-
- na odprawy emerytalne	6	5
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	61	49
Pozostałe	70	20
Niezrealizowana marża konsolidacyjna	95	68
Razem	1 139	408

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	408	322
Zwiększenia	1 133	1 733
Zmniejszenia	402	1 647
Stan na koniec roku	1 139	408

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

W związku z dokonanymi korektami konsolidacyjnymi dotyczącymi niezrealizowanej marży w zapasach Grupy utworzyła w latach 2010-2011 aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Przeszacowanie środków trwałych	505	-
Amortyzacja	25	1
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	980	921
Przychody podatkowe styczeń 2009 i 2010	-	4
Leasing finansowy	56	35
Rezerwa na bonusy przychodowe	29	3
Pozostałe należne rabaty zmniejszające koszty sprzedaży	-	29
Razem	1 595	993

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	993	28
Zwiększenia	1 391	2 430
Zmniejszenia	789	1 465
Stan na koniec roku	1 595	993

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

Nota 19. Zapasy

Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	40	20
Zaliczki na dostawy	-	119
Towary	32 279	27 012
Razem	32 319	27 151

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Wartość brutto	32 387	27 224
- Materiały	40	20
- Towary	32 347	27 204
Odpisy aktualizujące zapasy	68	192
Wartość netto	32 319	27 032
- Materiały	40	20
- Towary	32 279	27 012

Pozostałe informacje

W roku 2010 i 2011 Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów.

Na zapasach na dzień 31 grudnia 2011 roku w Grupie nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

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

Nota 20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe

Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług	69 054	58 232
Należności publiczno-prawne	1 004	868
Pozostałe należności	1 824	1 849
Należności netto w tym;	71 882	60 949
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 371	1 285
Należności brutto	73 253	62 234

Na saldo należności pozostałe składa się głównie kwota zapłaconego zadatku na zakup udziałów w spółce Cosmetics Sp. z o.o. w Łomży.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 285	457
Zwiększenia	670	1 174
Zmniejszenia	584	346
Odpis aktualizujący na koniec roku	1 371	1 285

Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
a) Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	73 253	62 432
b) Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg .walut i po przeliczeniu na zł.)	-	-
Razem należności krótkoterminowe	73 253	62 432

Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
do 6 miesięcy	15 477	10 173
Od 6 do 12 miesięcy	270	208
Powyżej roku	1 287	1 891
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	17 034	12 272
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 371	1 285
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto	15 663	10 987

Nota 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 208	3 418
Pozostałe środki pieniężne	438	1 544
Razem	2 646	4 962

Specyfikacja walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	2 643	4 959
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.)	3	3
- tys. EUR	1	1
- tys. PLN	3	3
- tys. USD	-	-
- tys. PLN	-	-
Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne	2 646	4 962

Pozostałe informacje

Środki pieniężne Grupa lokuje na rachunkach bieżących takich banków, jak: PKO Bank Polski S.A., PEKAO S.A. (Bank BPH), Kredyt Bank S.A., Bank MILLENIUM S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., BRE Bank S.A.

Nota 22. Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Abonament, prenumeraty	47	20
Koszty ubezpieczenia	310	132
Oplaty leasingowe	-	5
Koszty upublicznienia	717	-
Pozostałe	220	42
Razem	1 294	199

Pozostałe informacje

Podstawową pozycję rozliczeń międzyokresowych w 2011 roku stanowiły koszty planowanej emisji akcji, które zostaną rozliczone w następnym roku.

Nota 23. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Na dzień 31.12.2011 r. i na 31.12.2010 r. nie występują aktywa trwale przeznaczone do zbycia.

Nota 24. Kapitał własny

Specyfikacja kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał akcyjny	5 980	5 980

Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2011	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2010
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
Razem	5 980 000	5 980 000

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2011 roku

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

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2010 roku

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks SA	1 246 985	1 246 985	1	20,9%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez PH Otto Sp. j.	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o. Udziałowcem tej spółki jest również Pan Tomasz Czapla i Pan Stefan Mielczarek)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Inwestors Poland SA	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,0%
Pozostali	1 365 305	1 365 305	1	22,8%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2010 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio 139.559 akcji i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.1.104.300 akcji)	1 242 859	1 242 859	1	20,8%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio 455.760 akcji i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. 372,400 akcji)	828 160	828 160	1	13,8%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o.)	751 360	751 360	1	12,6%
Kazimierz Luberda 629.900 akcji Teresa Luberda21.640akcji	651 540	651 540	1	10,9%
Aviva Investors Poland S.A.	597 000	597 000	1	10,0%
Mirosław Nowel	536 950	536 950	1	9,0%
Ipopema TFI S.A.	344 628	344 628	1	5,8%
Pozostali	1 027 503	1 027 503	1	17,1%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,0%

Nota 25.

Nota 26. Kapitały pozostałe

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy z zysku za poprzednie lata	31 525	27 740
Razem	31 525	27 740

Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
Razem	2 570	2 570

Nota 27. Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	6 504	9 237
Razem	6 504	9 237

Nota 28. Kredyty bankowe

Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty	46 726	21 632
- długoterminowe	2 586	3 814
- krótkoterminowe	44 140	17 818
Kredyty razem	46 726	21 632

Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 roku	44 140	17 818
Od 1 roku do 3 lat	456	1 706
Od 4 do 5 lat	706	456
Powyżej 5 lat	1 424	1 652
Razem kredyty	46 726	21 632

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2011 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
PKO BP S.A.	WARSZAWA		5 000		1 250	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 brutto	Kredyt inwestycyjny na zakup udziałów w NIKA Sp. z o.o. w Kielcach, udzielony na okres od 16 grudnia 2007 roku do 17 grudnia 2012 roku	Zastaw rejestrowy na 2946 udziałach spółki NIKA SP. z o.o., weksel in blanco, klauzula potrącenia wiarytelności w rachunku bieżącym
BRE BANK S.A.	Warszawa		50 000		42 912	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym, wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania na dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji- stawka bazowa powiększona o 0,8 pkt procentowych z tyt. marży Banku	18.07.2012	Poręczenie wekslowe
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa		3 400		2 564	WIBOR 1M + marża banku	31.03.2023	Hipoteka łączna zwykła w kwocie J18 PLN jako zabezpieczenie należności głównej oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 718 080 pln jako zabezpieczenie należności ubocznych, ustawiona na PWUG oraz na związanej z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości – cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości na kwotę nie niższą niż 5 000 tys pln
Razem:		-	58 400		46 726			

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2010 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	-	15 000	-	4 827	oprocentowanie na podstawie WIBOR O/N ogłaszanych w serwisie Reuters w danym dniu powiększonym o marżę Banku	kredyt odnawialny w ustalonym dniu ostatecznej spłaty 26 czerwca 2011 roku,	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, zastaw rejestrowy na należnościach handlowych istniejących tytułu dostaw istniejących usług, weksel własny In blanco
PKO BP S.A.	Warszawa	-	5 000	-	2 276	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 obliczeniowy, 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	-	328	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 12 marca 2011 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
PKO BP S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	PLN	2 800	PLN	2 755	Zmienne stopa oprocentowania składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku. Stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 03.07.2010 roku do 02.07.2011 roku	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Mrągowie ul. Przemysłowa 11a (do kwoty 3 612 000) , cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości weksel in blanco poręczony przez Delko S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
PKO BP S.A.	Ostrowiec Świętokrzyski	PLN	1 300	PLN	383	Oprocentowanie na podstawie WIBOR dla depozytów 1M	Kredyt obrotowy nieodnawialny udzielony na okres od 20.10.2008 roku do 19.10.2011 roku	Zastaw rejestrowy na towarach handlowych w wysokości 2 000 000zł , cesja praw z polisy ubezpieczeniowej towarów handlowych
Bank Millennium S.A.	Oddział Białystok	PLN	2 000	PLN	2 000	Oprocentowanie na podstawie WIBOR dla depozytów 1M	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres 04.12.2010 roku do 03.12.2011 roku	Cesja wierzytelności od określonych kontrahentów , poręczenie Delko S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji
PEKAO SA	KIELCE	-	900	-	456	Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M z każdego dnia. W dniu podpisania umowy: - stawka WIBOR 1M wynosi 3,62% w stosunku rocznym, - marża Banku wynosi 2,2% p.a. w stosunku rocznym	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 29 marca 2010 roku do 28 marca 2011 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 3 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	-	2 800	-	2 569	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki odniesienia WIBOR O/N powiększonej o marżę Banku, która wynosi 1,30 punktu procentowego w stosunku rocznym .Odsetki Bank nalicza codziennie od kwoty kredytu pozostającego do spłaty odpowiednio do zmiany stawki WIBOR O/N	kredyt obrotowy udzielony na okres od 14.października 2010 roku do 12 października 2011 roku	Zastaw rejestrowy do wartości kwoty 3360.000,00zł na towarach handlowych znajdujących się w magazynie w Warszawie

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
FORTIS BANK POLSKA S.A.	Warszawa	-	3400	-	2792	WIBOR 1M+ marża Banku	do dnia 31.03.2023	- hipoteka łączna zwykła z kwocie 3.400.000,- PLN jako zabezpieczenie należności głównej oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 718.080,- PLN jako zabezpieczenie należności ubocznych, Ustanowiona na PWUG ora zna związanej z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości - cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości na kwotę nie niższą niż 5.000.000,- PLN
PKO BP S.A.	Warszawa	-	3750	-	3246	WIBOR 3M + marża Banku	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 1 lipca 2009 roku do 28 czerwca 2011 roku	- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, - zastaw rejestrowy na środkach obrotowych Kredytobiorcy (zapasy towarów handlowych) o wartości księgowej netto nie niższej niż 2.000.000,- PLN - Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 4.500.000,- PLN ustanowiona na PWUG oraz prawie do posadowionego na nim budynku magazynowego - cesja praw z umowy ubezpieczenia środków obrotowych na sumę min.2000.000,- PLN oraz od kradzieży z włamaniem oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości do wysokości 4.500.000,- PLN
Razem		-	39 250	-	21 632			

Nota 29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe	2 443	677
z tytułu leasingu finansowego	2 443	677
Krótkoterminowe	1 629	674
z tytułu leasingu finansowego	1 629	674
Razem	4 072	1 351

Nota 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	43 751	41 383
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 977	29 669
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	139	334
c) zobowiązania publiczno-prawne	2 274	1 552
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	745	537
e) zobowiązania z tytułu faktoringu	-	9 212
f) inne zobowiązania	2 616	79
Razem	43 751	41 383

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

Na wykazane w saldzie inne zobowiązania składa się przede wszystkim zobowiązanie wobec poprzednich udziałowców.

Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
do 6 miesięcy	1 504	1 190
Od 6 do 12 miesięcy	32	79
Powyżej roku	12	21
Razem	1 548	1 290

Nota 31. Rezerwy na inne zobowiązania

Specyfikacja rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	57	36
Pozostałe rezerwy	1 328	668
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	573	306
- rezerwa na premie	167	348
- rezerwa na odsetki	18	-
- rezerwa na pozostałe zobowiązania	573	14
Razem	1 328	668

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy				Razem
	Rezerwa na premie	Rezerwa na odsetki	Rezerwa na pozostałe zobowiązania	Rezerwa na urlopy	
1 stycznia 2010	291	47	-	202	540
Zwiększenia	348	0	14	672	1 034
Wykorzystanie	29	47	-	427	503
Rozwiązanie	262	-	-	141	403
31.12.2010	348	-	14	306	668
1 stycznia 2011	348	-	14	306	668
Zwiększenia	173	533	570	894	1 655
Wykorzystanie	354	-	14	320	995
Rozwiązanie	-	-	-	627	-
31.12.2011	167	18	570	573	1 328

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.
- Na restrukturyzacje

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2011 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.

Nota 32. Przychody ze sprzedaży**Specyfikacja przychodów ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	2011	2010
Sprzedaż towarów	554 798	493 471
Sprzedaż usług	13 591	7 230
Sprzedaż materiałów	-	-
Razem	568 389	500 701

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem

Wyszczególnienie	2011	Struktura 2011	2010	Struktura 2010
Śrem	232 296	40,9%	276 476	55,2%
Ostrowiec	80 249	14,1%	76 824	15,3%
Kielce	63 030	11,1%	69 179	13,8%
Białystok	23 101	4,1%	27 938	5,6%
Olsztyn	21 966	3,9%	26 742	5,3%
Warszawa	53 466	9,4%	17 972	3,6%
Kraków	42 678	7,5%	5 569	1,1%
Łomża	51 569	9,1%	-	-
Poznań	34	0,0%	-	-
Razem	568 389	100,0%	500 701	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	2011	Struktura 2011	2010	Struktura 2010
Śrem	6 038	44,4%	3 844	53,2%
Ostrowiec	1 468	10,8%	1 205	16,7%
Kielce	960	7,1%	844	11,7%
Białystok	449	3,3%	443	6,1%
Olsztyn	231	1,7%	295	4,1%
Warszawa	1 540	11,3%	466	6,4%
Kraków	1 273	9,4%	132	1,8%
Łomża	1 632	12,0%	-	-
Poznań	-	-	-	-
Razem	13 591	100,0%	7 230	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	2011	Struktura 2011	2010	Struktura 2010
Śrem	226 147	40,8%	272 632	55,2%
Ostrowiec	78 789	14,2%	75 619	15,3%
Kielce	62 084	11,2%	68 335	13,8%
Białystok	22 660	4,1%	27 495	5,6%
Olsztyn	21 742	3,9%	26 447	5,4%
Warszawa	51 943	9,4%	17 506	3,5%
Kraków	41 407	7,5%	5 437	1,1%
Łomża	49 992	9,0%	-	-
Poznań	34	0,0%	-	-
Razem	554 798	100,0%	493 471	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2011	2010
Chemia gospodarcza	144 759	189 999
Higiena	171 165	96 601
Kosmetyki	179 141	156 956
Produkt własny	18 347	15 153
Pozostałe	41 386	34 763
Razem przychody ze sprzedaży towarów	554 798	493 471

Nota 33. Koszty działalności operacyjnej

Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	2011	2010
Amortyzacja	2 422	1 390
Zużycie materiałów i energii	4 905	2 346
Usługi obce	22 941	15 753
Podatki i opłaty	991	390
Wynagrodzenia	19 499	11 651
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 531	1 999
Pozostałe koszty rodzajowe	4 310	2 602
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	505 499	455 043
Razem	564 098	491 174

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

Nota 34. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2011	2010
Zysk ze zbycia środków trwałych	379	111
Dotacje	6	-
Inne przychody operacyjne:	862	762
- odszkodowania	108	242
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (PFRON)	179	123
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	373	153
- rozwiązanie rezerw	93	80
- przedawnione zobowiązania	42	95
- pozostałe	67	69
Razem	1 247	873

Nota 35. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2011	2010
Strata ze zbycia środków trwałych	166	33
Inne koszty operacyjne:	1 493	1 508
- towary zlikwidowane, niedobory inwentaryzacyjne	140	274
- odpisy aktualizujące należności	441	900
- odszkodowania		70
- rezerwy na urlopy	98	9
- rezerwy na zobowiązania	637	14
- darowizny	18	107
- pozostałe	159	134
Razem	1 659	1 541

Nota 36. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2011	2010
Odsetki z tytułu lokat bankowych	136	50
Odsetki z tytułu zwłoki od kontrahenta	31	-
Inne przychody finansowe	-	-
Razem	167	50

Nota 37. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	2011	2010
Odsetki, w tym	2 494	1 360
- z tytułu kredytów bankowych	1 992	733
- z tytułu leasingu finansowego	184	78
- z tytułu factoringu	107	549
- pozostałe odsetki	211	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	1	-
Pozostałe koszty finansowe	75	45
Razem	2 570	1 405

Nota 38. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	2011	2010
Podatek dochodowy bieżący	955	1 560
Podatek odroczony	-684	150
Razem	271	1 710

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

Wyszczególnienie	2011	2010
Zysk brutto jednostki przed opodatkowaniem	1 476	7 504
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	0,19
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	280	1 426
Wpływ podatku od różnic trwałych	24	-
Wpływ podatku od różnic przejściowych	-2 594	4
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu:	1 452	1 251
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 657	2 368
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	2 125	2 500
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	-28	2 840
Pozostałe	1 893	-
Zmiana podatku odroczonego z tytułu zmiany stawki podatku	-	-
Efektywna stawka podatkowa	18,5%	20,8%
Podatek dochodowy bieżący	955	1 560
Podatek odroczony	-684	150
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	271	1 710

Nota 39. Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej DELKO

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	2011	2010	2011	2010
Delko S.A.	185 056	126 628	-	-
Nika Sp. z o. o.	-	894	16 705	18 231
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	660	57 767	63 206
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	218	30 216	34 659
PH Ama S.A.	-	-	32 787	9164

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	27 504	3 139
Cosmetics Sp. z o.o.	-	-	25 165	-
Soliko Sp. z o.o.	-	-	74	-

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2011	2010	2011	2010
Delko S.A	359	53	2 545	1 901
Nika Sp. z o.o.	163	178	67	18
Delko OTTO Sp. z o.o.	855	1 023	50	26
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	423	546	124	11
PH Ama S.A.	389	112	47	1
Frog MS Delko Sp. z o.o.	267	46	21	-
Cosmetics Sp. z o.o.	205	-	66	-
Soliko Sp. z o.o.	306	-	48	-

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2011	2010	2011	2010
Delko S.A.	594	722	14 624	11 656
Nika Sp. z o.o.	582	1 040	2	82
Delko OTTO Sp. z o.o.	3 426	2 828	130	352
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	3 064	3 742	131	221
PH Ama S.A.	2 162	1 123	124	115
Frog MS Delko Sp. z o.o.	3 555	3 069	50	100
Cosmetics Sp. z o.o.	2 217	-	724	-
Soliko Sp. z o.o.	291	-	107	-

Nota 40. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi innymi niż jednostki zależne
Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	2011	2010	2011	2010
Delko S.A.	131 605	147 589	-	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	33 694	36 238
Doktor Leks S.A.	-	-	43 510	52 025
Luberda Sp. z o.o.	-	-	37 034	44 476
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	17 367	14 850

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2011	2010	2011	2010
Delko S.A.	-	-	4 146	2 252
Delkor sp. z o.o.	1 150	460	-	-
Doktor Leks S.A.	1 558	1 076	-	-
Luberda sp. z o.o.	852	455	-	-
Delko Esta sp. z o.o.	586	261	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Należności i zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2011	2010	2011	2010
Delko S.A.	604	816	12 148	10 789
Delkor sp. z o.o.	112	3 719	4 093	114
Doktor Leks S.A.	363	2 500	2 759	472
Luberda sp. z o.o.	80	3 870	4 344	150
Delko Esta sp. z o.o.	49	700	952	80

Nota 41. Struktura przeciętnego zatrudnienia

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pracownicy fizyczni	240	197
Pracownicy umysłowi	227	182
Razem	467	379

Nota 42. Koszty zatrudnienia

Wyszczególnienie	2011	2010
Wynagrodzenia	19 499	11 651
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	3 531	1 999

Nota 43. Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru

Wyszczególnienie	2011	2010
Wynagrodzenie wypłacone	1 968	1 781
- Zarządu	1 658	1 486
- Rady Nadzorczej	310	295
Wynagrodzenie należne	1 968	1 715
- Zarządu	1 658	1 486
- Rady Nadzorczej	310	229

Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru – wypłacone

Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru – wypłacone

Wyszczególnienie	2011	2010
Delko S.A.		
Zarząd:	1 199	433
- A.Worsztynowicz	402	99
- J.Tyszkowski	146	99
- D.Harsze	361	27
- D.Trusz	-	144
- D.Kawecki	-	64
- D. Śmiejkowski	290	-
Rada Nadzorcza:	158	140
- W.Kowalski	22	11
- K.Luberda	21	20
- M.Newel	43	41
- L.Wójcik	30	28
- M.Dąbrowski	21	20
- L.Sobecka	10	20
- D. Kawecki	11	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Delko Otto Sp. z o.o.		
Zarząd:	550	495
- M.Dąbrowska	283	240
- P.Laskowski	267	244
Rada Nadzorcza:		83
- A.Worsztynowicz	-	-
- K.Krziuk	23	25
- M.Kozłowski	23	25
- D.Kawecki	9	33
- D.Harsze	25	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.		
Zarząd:	158	90
- T.Regucki	-	33
- P.Laskowski	88	46
- D.Newel	10	11
- M.Cichosz	42	-
- A.Kuczwański	18	-
Nika Sp. z o.o.		
Zarząd:	158	261
- P.Piwowar	37	118
- D.Trusz	-	28
- A.Czajkowska	85	107
- D.Harsze	36	8
Przedsiębiorstwo Handlowe AMA S.A..		
Zarząd:	251	78
- A. Morawski	248	78
- R.Stachowicz	3	-
Rada Nadzorcza:	72	72
- D.Harsze	44	-
- J.Tyszkowski	14	-
- M.Czarnota	14	-
- M.Morawska	-	44
- T. Wrona	-	14
- S.Wrona	-	14
Frog MS Delko Sp. z o.o.		
Zarząd:	313	129
- M.Krawczyk	156	42
- B.Sajdak	157	87
Cosmetics Sp. z o.o.		
Zarząd:	142	-
- A.Kuczwański	95	-
- W.Bronakowski	19	-
- M.Cichosz	28	-
- D.Śmiejkowski	-	-

Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru – należne

Wyszczególnienie	2011	2010
Delko S.A.		
Zarząd:	1 199	366
- A.Worsztynowicz	402	99
- J.Tyszkowski	146	128
- D.Harsze	361	27
- D.Trusz	-	91
- D.Kawecki	-	21

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

- D. Śmiejkowski	290	-
Rada Nadzorcza:	158	140
- W.Kowalski	22	11
- K.Luberda	21	20
- M.Newel	43	41
- L.Wójcik	30	28
- M.Dąbrowski	21	20
- L.Sobecka	10	20
- D.Kawecki	11	-
Delko Otto Sp. z o.o.		
Zarząd:	560	495
- M.Dąbrowska	290	240
- P.Laskowski	270	255
Rada Nadzorcza:	80	83
- A.Worsztynowicz	-	-
- K.Krzciuk	23	25
- M.Kozłowski	23	25
- D. Kawecki	9	31
- D.Harsze	25	2
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.		
Zarząd:	158	98
- T.Regucki	-	33
- P.Laskowski	88	52
- D.Newel	10	13
- M.Cichosz	42	-
- A.Kuczwański	18	-
Nika Sp. z o.o.		
Zarząd:	158	261
- P.Piwowar	37	118
- D.Trusz	-	28
- A.Czajkowska	85	107
- D.Harsze	36	8
Przedsiębiorstwo Handlowe AMA S.A.		
Zarząd:	279	29
- A. Morawski	277	29
- R. Stachowicz	2	
Rada Nadzorcza:	72	6
- D.Harsze	44	4
- J.Tyszkowski	14	1
- M.Czarnota	14	1
Frog MS Delko Sp. z o.o.		
Zarząd:	365	207
- M.Krawczyk	182	81
- B. Sajdak	183	126
Cosmetics Sp. z o.o.		
Zarząd:	138	-
- A.Kuczwański	88	-
- W.Bronakowski	14	-
- M.Cichosz	34	-

Nota 44. Dywidendy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Wyszczególnienie	2011	2010
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	717	-

W 2011 roku jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w kwocie 717 tys.

W 2011 roku Grupa wypłaciła dywidendę w kwocie 2 500,0 tys. z tego 1 750,0 tys. zostało wyeliminowane w procesie konsolidacji, a 750,0 tys. zostało wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli.

W 2010 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 niesprawującym kontroli.

Nota 45. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

Zysk netto ogółem

Wyszczególnienie	2011	2010
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	1 205 000	5 794 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,20	0,97
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,20	0,97

Zysk netto przypadający akcjonariuszom DELKO S.A.

Wyszczególnienie	2011	2010
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	595 000	4 739 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,10	0,79
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,10	0,79

Nota 46. Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję

Wyszczególnienie	2011	2010
Wartość księgową (w złotych)	45 915 000	50 355 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	7,68	8,42
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	7,68	8,42

Nota 47. Zobowiązania, należności i aktywa warunkowe

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	2011	2010
poręczenie kredytu Delko Rdt Księżycowa Sp. z o.o. przez Delko S.A.	-	5 600
poręczenie kredytu Nika Sp. z o.o. przez Delko S.A.	-	1 800
poręczenie faktoringu Delko S.A. przez Delko Rdt Księżycowa Sp. z o.o.	-	15 000
poręczenie faktoringu Delko S.A. przez Nika Sp. z o.o.	-	15 000
blokada lokaty tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	270	170
gwarancja zapłaty należności Henkel	500	-
gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	276	-
gwarancja terminowej płatności Szaj Borkowski Spółka jawna	162	-

Grupa nie posiada należności warunkowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

Aktywa warunkowe	2011	2010
Zadatek na zakup udziałów w Cosmetics Sp. z o.o.	-	1 344
Razem	-	1 344

Nota 48. Zestawienie użytkowanych nieruchomości na podstawie umów najmu

Korzystający	Przedmiot najmu/dzierżawy	Czynsz netto	Czas trwania umowy
Umowy najmu i dzierżawy obowiązujące/zawarte w 2011 roku			
DELKO S.A.	Pomieszczenie biurowe o pow. 243 mkw. w Śremie; ul. Gostyńska 51	4	01.01.2011- nieokreślony
	Pomieszczenie biurowe o pow.195 mkw. w Warszawie, Al. Jerozolimskie 87	12	01.02.2011-31.01.2021
	Pomieszczenie biurowe o pow. 828,51 mkw. W Poznaniu, ul. Ostrowska 364	29	22.11.2011-21.11.2016
Delko OTTO Sp. z o.o.	pomieszczenie magazynowe 65 mkw, wiata zadaszona o pow. 120 mkw., w Puławach przy ul. Dęblińska 6a	2	umowa na czas nieokreślony od 01.03.2008 roku umowa na czas nieokreślony od 01.03.2009r
	powierzchnia magazynowa 160 mkw dozór		
	powierzchnia biurowa o pow. 180 mkw. i magazynowa o pow. 1 170 mkw., W Ostrowcu Św. przy ul. Kilińskiego 51	35	umowa na czas nieokreślony od 2.01.2003 roku umowa na czas nieokreślony od 07.09.2007r
	wiata 350 mkw		
	namiot 600m kw		
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	powierzchnia magazynowa i biurowa o łącznej pow. 2 068 mkw. w Kielcach przy ul. Rolnej 6	27	umowa na czas nieokreślony od dnia 02.01.2003 roku
	magazyn o pow. 130 mkw. w Rzeszowie przy ul. Przemysłowej 5	3	umowa na czas nieokreślony od 23.11.2006 roku umowa na czas nieokreślony od 08.01.2007r
	powierzchnia biurowa o pow.75 mkw		
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	Pomieszczenia magazynowe i biurowe 2 449 m. kw. Ignatki 40/1 Kleosin	21	umowa na czas nieokreślony od dnia 02.01.2003 roku
	Pomieszczenia magazynowe 2 300m kw. ul. Lubelska 32 w Olsztynie	28	umowa na czas nieokreślony od 01.10.2010 roku umowa na czas nieokreślony
NIKA Sp. z o.o.	Nieruchomości o pow. 2 083 m ² położonej w Kielcach przy ul. Domaszowskiej 140 składającej się z budynku magazynowo-biurowego o pow. 914 m ² oraz budynku portierni o pow. 16m ²	11	02.01.2002r. -nieokreślony
	Nieruchomości (domek) pow. 58 m ² w Kielcach przy ul. Domaszowskiej 141C	3	02.01.2007r.- nieokreślony
	Magazyn o pow. 155 m ² w Kielcach ul. Domaszowska 140	2	15.09.2009r. - 31-12-2013r.
	Pomieszczenie biurowe o pow. 13 m ² w Sandomierzu ul. Przemysłowa 8	0,3	21.11.2003r. - nieokreślony
PH Ama S.A.	Budynek biura i magazynu -powierzchnia najmu 3373,53 mkw	3 600 EUR + inflacja (MUICP) liczony z 3 ostatnich m-cy średni miesięczny czynsz netto 57 tys. opłata eksploatacyjna 16,5 tys.	Umowa zawarta do 31.08.2012r

Nota 49. Zestawienie najmowanych samochodów na podstawie umów leasingu

Umowy obowiązujące/zawarte w 2011 roku

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód ciężarowy 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
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
Hyundai i20 WY 3664C	BGŻ Leasing sp. zo.o.	34 236,07	36 m-cy od 11 maja 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 695,96 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 6 847,21 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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. postawnienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4736F	Millenium Leasing sp. z o.o	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4735F	Millenium Leasing sp. z o.o	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4734F	Millenium Leasing sp. z o.o	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4733F	Millenium Leasing sp. z o.o	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 3587F	Millenium Leasing sp. z o.o	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy Hyundai Getz	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	34 098,36	48 miesięcy od 22 lutego 2008 roku do 22 lutego 2012 roku	3 409,84	rata leasingowa 740 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 1 704,92zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda 2 sztuki	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	56 800,00	48 miesięcy od 02 września 2008 roku do 02 sierpnia 2012 roku	2 840,00	rata leasingowa 1 247,33 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa . 2 847,97	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 Mondeo	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	32 663,94	48 miesięcy od 23 października 2008 roku do 23 października 2012 roku	0,00	rata leasingowa 1 011,58 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 825,30zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Ford Mondeo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	38 804,47	35 miesięcy od 22 stycznia 2009 roku do 22 stycznia 2012 roku	0,00	rata leasingowa 1 060,39 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 524,59zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	28 000,00	35 miesięcy od 23 września 2010 roku do 23 sierpnia 2013 roku	0,00	rata leasingowa 801,29 zł	Nie dotyczy	Analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 640,00zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	27 800,00	35 miesięcy od 30 października 2009 roku do 30 września 2013 roku	0,00	Rata leasingowa 789,92 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 614,00zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	29 425,41	35 rat od 05 marca 2009 roku do 05 lutego 2013 roku	294,25	rata leasingowa 859,48 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 825,30zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raifeisen Leasing Polska S.A.	28 000,00	35 rat od 32 września 2009 roku do 23 sierpnia 2013 roku	0,00	rata leasingowa 801,29 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 640,00zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Regały paletowe	Raifeisen Leasing Polska S.A.	32 420,00	35 rat od 29 lipca 2010 roku do 29 czerwca 2013 roku	3 243,00	rata leasingowa 751,26zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 810,30zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 Audi Allroad	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	204 900,00	60 m-cy od 24 kwietnia 2008 roku	0,00	3 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 47 100,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód Osobowy Mitsubishi Outlander	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	99 400,00	60 m-cy od 13 grudnia 2007 roku	0,00	2 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 23 800,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy Skoda Octavia Mint	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	55 900,00	60 m-cy od 12 września 2007 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 5 600,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy Skoda Octavia II liftback	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	60 800,00	60 m-cy od 10 stycznia 2007 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 100,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy IVECO DAILY 35C14V	Bankowy Fundusz Leasingowy SA	54 000,00	Od 09.10.2009 Do 15.09.2012	5 000,00	2 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-
Wózek widłowy STILL EGV14	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	22 000,00	Od 04.02.2010 Do 15.02.2012	2 000,00	1 000,00 zł	-	-	wartość końcowa -	-
Samochód ciężarowy Skoda Octavia II Combi Mint 1,9 TDI	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	57 000,00	Od 22.11.2010 Do 15.10.2013	11 000,00	1 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 Toyota Avensis Wagon 2,2 D-C	Bankowy Leasing Sp. z o.o	120 000,00	Od 22.11.2010 Do 15.10.2013	36 000,00	3 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-
Samochód ciężarowy Audi Q5	Bankowy Leasing Sp. z o.o	126 000,00	Od 27.12.2010 Do 15.11.2013	25 000,00	3 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-
Samochód osobowy Skoda Fabia	Millenium Leasing Sp. zo.o.	37 000,00	Od 28.09.2011 Do 28.09.2014	-	1 000,00 zł	-	-	Wartość końcowa 11 000,00 zł	-
Samochód osobowy Skoda Fabia	Millenium Leasing Sp. zo.o.	37 000,00	Od 28.09.2011 Do 28.09.2014	-	1 000,00	-	-	Wartość wykupu 11 000,00	-
Samochód osobowy Skoda Fabia	Millenium Leasing Sp. zo.o.	37 000,00	Od 28.09.2011 Do 28.09.2014	-	1 000,00	-	-	Wartość wykupu 11 000,00	-
Samochód osobowy Skoda Fabia	Millenium Leasing Sp. zo.o.	37 000,00	Od 28.09.2011 Do 28.09.2014	-	1 000,00	-	-	Wartość wykupu 11 000,00	-
Samochód osobowy Skoda Fabia	Millenium Leasing Sp. zo.o.	37 000,00	Od 28.09.2011 Do 28.09.2014	-	1 000,00	-	-	Wartość wykupu 11 000,00	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 Skoda Fabia	Millenium Leasing Sp. zo.o.	37 000,00	Od 18.11.2011 Do 18.11.2014	-	1 000,00	-	-	Wartość wykupu 11 000,00	-
Samochód osobowy Skoda Fabia	Mikllemium Leasing Sp. zo.o.	37 000,00	Od 18.11.2011 Do 18.11.2014	-	1 000,00	-	-	Wartość wykupu 11 000,00	-
Samochód osobowy Skoda Fabia	Millenium Leasing Sp. zo.o.	33 000,00	Od 18.11.2011 Do 18.11.2014	-	1 000,00	-	-	Wartość wykupu 10 000,00	-
Samochód osobowy Skoda Fabia	Millenium Leasing Sp. zo.o.	33 000,00	Od 18.11.2011 Do 18.11.2014	-	1 000,00	-	-	Wartość wykupu 10 000,00	-
Samochód osobowy Ford Mondeo	BRE Leasing Sp. zo.o.	64 000,00	Od 08.12.2011 Do 08.12.2014	-	2 000,00	-	-	Wartość wykupu 19 000,00	-
Samochód osobowy Fiat Panda	KB Kredyt Leasing	45 573,78	35 m-cy	2 278,68	1 378 ,80	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu-	Wartość wykupu 455,74	Weksel własny wraz z deklaracją wekslową
Wózek widłowy Linde H16T-03	KB Kredyt Leasing	41 500,00	47 m-cy	2 075,00	932,56	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia wózka na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartość wykupu 2 780,50	-
Samochód ciężarowy Mitsubishi Fuso 3c1 3	KB Kredyt Leasing	103 500,00	47 m-cy	5 175,00	2 441,02	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartość wykupu 102,50	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 osobowy Opel Astra	BRE Leasing	30 190,97	36 m-cy	1 509,55	1 077,57	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartość wykupu 301,91	Weksel własny z wystawienia korzystającego wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Mitsubishi Fuso 3c1 3	KB Kredyt Leasing	103 500,00	47 m-cy	5 175,00	2 441,02	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartość wykupu 103,50	-
Samochód osobowy Opel Astra	BRE Leasing	28 524,60	36 m-cy	1 426,23	893,57	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartość wykupu 285,25	Weksel własny z wystawienia korzystającego wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Panda van	KB Kredyt Leasing	22 786,89	35 m-cy	1 139,35	699,47	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartość wykupu 227,87	-
Samochód osobowy Opel Astra 2	BRE Leasing	29 098,37	36 m-cy	1 454,91	904,79	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartość wykupu 349,18	Weksel własny z wystawienia korzystającego wraz z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Opel Astra 2	BRE Leasing	29 098,37	36 m-cy	1 454,91	904,79	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartość wykupu 349,18	Weksel własny z wystawienia korzystającego wraz z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Ducato	BRE Leasing	67 213,12	36 m-cy	3 360,65	2 048,62	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 873,77	Weksel własny z wystawienia korzystającego wraz z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 van	BRE Leasing	24 508,20	36 m-cy	1 225,41	905,36	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 245,08	Weksel własny z wystawienia korzystającego wraz z deklaracją wekslowa
Wózek widłowy LINDE	KB Kredyt Leasing	37 100,00	36 m-cy	3 710,00	862,22	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 7 420,00	-
Samochód Skoda Octawia	KB Kredyt Leasing	40 245,90	59 m-cy	2 012,29	767,39	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 402,46	-
Samochód ciężarowy Mitsubishi Fuso	BRE Leasing	99 000,00	60 m-cy	4 950,00	2 106,31	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 1 287,00	-
Samochód ciężarowy Fiat Panda van	KB Kredyt Leasing	32 485,00	59 m-cy	1 624,25	624,85	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 324,85	-
Samochód ciężarowy Ford Mondeo	BRE Leasing	63 114,75	60 m-cy	3 155,74	1 457,10	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 1 262,30	-
Samochód ciężarowy Ford Mondeo 2 szt	BRELeasing	122 950,82	60 m-cy	6 147,54	2 889,32	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 1 844,26	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 van	BRE Leasing	29 508,20	48 m-cy	1 475,41	878,07	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 442,62	-
Samochód ciężarowy Fiat Panda van	BRE Leasing	29 508,20	48 m-cy	1 475,41	878,07	Dodatkowe opłaty dotyczą opłat ubezpieczenia samochodu na r-ku leasingobiorcy	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 442,62	-
Samochód osobowy Ford Mondeo	Millenium Leasing	79 000,00	36 m-cy	1 634,72	904,74	-	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 29 %	-
Samochód osobowy Ford Mondeo	Millenium Leasing	75 828,11	36 m-cy	1 583,34	904,74	-	Po zakończeniu umowy prawo do wykupu	Wartosc wykupu 29 %	-
Sprzęt komputerowy	BZ WBK Leasing Finanse & Leasing w Poznaniu	55 656,40 zł	36 m-c od:20.04.2011 do:25.03.2014	5 565,64 zł	1650,77 zł opł.przygot. 556,56 ubezpiecz. 15,78	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu za cenę netto równą wartości końcowej netto określ.w warunkach umowy	Zabezpieczenie stanowi weksel
Samochód os.Volvo S60/PO 363 RC	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	109 756,10 zł	36 m-c od:10.08.2011 do:31.07.2014		2567,2 ubezpiecz.376,17	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Volvo S80/PO 208 SN	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	140 650,41 zł	36 m-c od:10.08.2011 do:31.07.2014	- zł	3290 ubezpiecz.424,33	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 os.Volvo S80/PO 345 SN	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	134 146,34 zł	36 m-c od:10.08.2011 do:31.07.2014	- zł	3138 ubezp.503,17	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Focus/PO 338 SP	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	65 040,65 zł	36 m-c od:12.09.2011 do:31.08.2014	- zł	1538,87 ubezp.248,67	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Focus/PO 341 SP	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	65 040,65 zł	36 m-c od:12.09.2011 do:31.08.2014	- zł	1538,87 ubezp.248,67	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Fiesta/PO 665 SM	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	37 974,39 zł	36 m-c od:12.09.2011 do:31.08.2014	- zł	898,47 ubezp.171,58	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Focus/PO 340 SP	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	51 418,70 zł	36 m-c od:12.09.2011 do:31.08.2014	- zł	1216,57 ubezp.209,92	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Volvo S60/PO 664	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	113 739,84 zł	36 m-c od:20.09.2011 do:31.08.2014	- zł	2660,37 ubezp.477,92	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Volvo S80/PO 011 SX	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	104 065,04 zł	36 m-c od:25.10.2011 do:30.09.2014	- zł	2434,08 ubezp.496,25	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 os.Ford Focus/PO 830 SV	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	58 569,54 zł	36 m-c od:13.10.2011 do:30.09.2014	- zł	1385,75 ubezp.230,25	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Mondeo/PO 829 SV	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	99 294,31 zł	36 m-c od:13.10.2011 do:30.09.2014	- zł	2349,3 ubezp.346,33	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Mondeo/PO 018 SX	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	72 323,98 zł	36 m-c od:25.10.2011 do:30.09.2014	- zł	1712,63 ubezp.292,08	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Focus/PO 029 SY	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	68 970,00 zł	36 m-c od:09.11.2011 do:31.10.2014	- zł	1633,21 ubezp.281,83	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Focus/PO 032 SY	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	68 970,00 zł	36 m-c od:09.11.2011 do:31.10.2014	- zł	1633,21 ubezp.281,83	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Wyposażenie audiowizyjne sklepu	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	33 780,10 zł	48 m-c od:09.11.2011 do:31.10.2015	3 378,01 zł	628,98 zł	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Wyposażenie meblowe sklepu	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	92 445,00 zł	24 m-c od:09.11.2011 do:31.10.2013	9 244,50 zł	3 178,26 zł	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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
Wizualizacja sklepu	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	13 675,00 zł	24 m-c od:09.11.2011 do:31.10.2013	1 367,50 zł	470,15 zł	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Wyposażenie komputerowe sklepu	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	20 440,70 zł	24 m-c od:09.11.2011 do:31.10.2013	2 044,07 zł	848,49 zł	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Oświetlenie sklepu	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	19 017,96 zł	24 m-c od:09.11.2011 do:31.10.2013	1 901,80 zł	661,63 zł	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Mondeo/PO 629 sy	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	79 796,75 zł	36 m-c od:02.12.2011 do:30.11.2014	- zł	1889,59 ubezpz.314,83	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Mondeo/PO 474 TH	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	75 056,91 zł	36 m-c od:21.12.2011 do:30.11.2014	- zł	1780,35 ubezpz.300,42	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Fiesta/PO 630SY	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	32 737,97 zł	36 m-c od:02.12.2011 do:30.11.2014	- zł	775,23 ubezpz.171,67	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Mondeo/PO 499 TA	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	79 796,75 zł	36 m-c od:02.12.2011 do:30.11.2014	- zł	1889,59 ubezpz.314,83	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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
Wyposażenie sklepu-komputery	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	18 441,00 zł	24 m-c od:15.12.2011 do:30.11.2013	1 844,10 zł	765,49 zł	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Wyposażenie sklepu-oświetlenie	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	10 037,21 zł	24 m-c od:15.12.2011 do:30.11.2013	1 003,72 zł	349,19 zł	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Wyposażenie sklepu-meble	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	74 318,00 zł	24 m-c od:12.12.2011 do:30.11.2013	7431,8	2555,05	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Wyposażenie sklepu-sprzęt audiowizualny	Millenium Leasing sp.z o. o. Warszawa	21 376,00 zł	48 m-c od:15.12.2011 do:30.11.2015	2 137,60 zł	398,02 zł	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Ew.nabycie przedmiotu leasingu następuje za cenę sprzedaży	Zabezpieczenie stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford KUGA TITANUM 2,0/PO 469 TJ	BRE Leasing sp.z o.o. Warszawa	89 684,51 zł	35 m-c od:22.12.2011 do:31.10.2014	- zł	2172,16 ubezpz.154,71	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Zobowiązanie kupna w terminie 30 dni od daty wymagalności ostatniej raty za cenę określoną w Umowie Leasingu	Zabezpieczenie stanowi weksel własny wraz z deklaracją wekslową
Samochód os.Ford Mondeo2.0 TDCI Titanium/PO 578 TJ	BRE Leasing sp.z o.o. Warszawa	87 016,64 zł	35 m-c od:22.12.2011 do:31.10.2014	- zł	2107,54 ubezpz.292,50	nie dotyczy	Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej.	Zobowiązanie kupna w terminie 30 dni od daty wymagalności ostatniej raty za cenę określoną w Umowie Leasingu	Zabezpieczenie stanowi weksel własny wraz z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011
Umowy obowiązujące/zawarte w 2010 roku

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Czas trwania umowy	Rata początkowa netto	Wysokość rat leasingowych i pozostałe opłaty	Podstawa ustalania kwoty warunkowych opłat	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Samochód 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
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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 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
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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 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
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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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
Hyundai i20 WY 3664C	BGŻ Leasing sp. z o.o.	34236,07	36 m-cy od 11 maja 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 695,96 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 6 847,21 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4736F	Millenium Leasing sp. z o.o.	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4735F	Millenium Leasing sp. z o.o.	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4734F	Millenium Leasing sp. z o.o.	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 4733F	Millenium Leasing sp. z o.o.	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Seicento TK 3587F	Millenium Leasing sp. z o.o.	18360,66	36 m-cy od 07 kwietnia 2010 roku	0,00	Rata leasingowa 380,40 zł	Nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 672,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	26 596,92	60 miesięcy od 424 stycznia 2005 roku do 24 stycznia 2010 roku	2 393,72	rata leasingowa 537,62 + opłata manipulacyjna 265,97zł	Nie dotyczy , dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy oraz opłat za korzystanie z serwisu sms	Umowa zawarta na czas określony, po zakończeniu umowy korzystający ma prawo do nabycia pojazdu za wartość końcową ustalona w umowie leasingowej	Wartość końcowa 265,97zł	Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	34 313,11	60 miesięcy od 7 marca 2005 roku do 7 marca 2010 roku	3 088,18	rata leasingowa 692,11zł + opłata manipulacyjna 343,13 zł	nie dotyczy , dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 343,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
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	rata leasingowa 926,42 + opłata manipulacyjna 471,76 zł	nie dotyczy , dodatkowe opłaty manipulacyjne dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy oraz opłata za serwis sms	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 471,76 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy FIAT Panda 2 sztuki	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	26 596,93	60 miesięcy od 11 maja 2005 roku do 11 maja 2010 roku	2 460,22	rata leasingowa 477,23 + opłata manipulacyjna 531,94	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 265,97 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco 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	2 584,91	rata leasingowa 553,51 zł + opłata manipulacyjna 279,39 zł	nie dotyczy , dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 279,39 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód ciężarowy Fiat Doublo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	34 313,11	60 miesięcy od 07marca 2005 roku do 07 marca 2010 roku	3 088,18	rata leasingowa 692,11zł + opłata manipulacyjna 343,13 zł	nie dotyczy, dodatkowe opłaty dotyczą ubezpieczenia samochodu na rachunek leasingobiorcy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 343,13 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Hundai Getz	Raiffeisen Leasin Polska S.A.	34 098,36	48 miesięcy od 22 lutego 2008 roku do 22 lutego 2012 roku	3 409,84	rata leasingowa 740 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 1 704,92zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 2 sztuki	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	56 800,00	48 miesięcy od 02 września 2008 roku do 02 sierpnia 2012 roku	2 840,00	rata leasingowa 1 247,33 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 2 847,97	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco 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	rata leasingowa 624 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 5 800,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Ford Mondeo	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	32 663,94	48 miesięcy od 23 października 2008 roku do 23 października 2012 roku	0,00	rata leasingowa 1 011,58 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 825,30zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Samochód osobowy Ford Mondeo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	38 804,47	35 miesięcy od 22 stycznia 2009 roku do 22 stycznia 2012 roku	0,00	rata leasingowa 1 060,39 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 524,59zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	28 000,00	35 miesięcy od 23 września 2010 roku do 23 sierpnia 2013 roku	0,00	rata leasingowa 801,29 zł	Nie dotyczy	Analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	Wartość końcowa 3 640,00zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	27 800,00	35 miesięcy od 30 października 2009 roku do 30 września 2013 roku	0,00	Rata leasingowa 789,92 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 614,00zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Fiat Panda	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	29 425,41	35 rat od 05 marca 2009 roku do 05 lutego 2013 roku	294,25	rata leasingowa 859,48 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 825,30zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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	Raifeisen Leasing Polska S.A.	28 000,00	35 rat od 32 września 2009 roku do 23 sierpnia 2013 roku	0,00	rata leasingowa 801,29 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 3 640,00zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Regały paletowe	Raifeisen Leasing Polska S.A.	32 420,00	35 rat od 29 lipca 2010 roku do 29 czerwca 2013 roku	3 243,00	rata leasingowa 751,26zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 810,30zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 1 października 2008 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 12 700,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy Renault Modus	VolkswagenLeasing Polska sp. z o.o.	48 300,00	24 m-cy od 30 czerwca 2008 roku Zakończona 30 czerwca 2010	0,00	2 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 9 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód Ciężarowy Toyota Yaris	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	32 000,00	36 m-cy od 1 października 2008 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 9 600,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	32 000,00	36 m-cy od 5 maja 2008 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 9 600,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy Audi Allroad	Volkswagen Leasing Polska sp. z.o.o.	204 900,00	60 m-cy od 24 kwietnia 2008 roku	0,00	3 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 47 100,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód Osobowy Mitsubishi Outlander	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	99 400,00	60 m-cy od 13 grudnia 2007 roku	0,00	2 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 23 800,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 osobowy Skoda Octavia Mint	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	55 900,00	60 m-cy od 12 września 2007 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 5 600,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód osobowy Skoda Octavia II liftback	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	60 800,00	60 m-cy od 10 stycznia 2007 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 6 100,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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 TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	42 300,00	36 m-cy od 30 października 2007 roku Przedłużona do 15 października 2011 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 25 200,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Samochód ciężarowy Toyota Yaris 1,4	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	38 800,00	36 m-cy od 22 września 2008 roku	0,00	1 000,00 zł	nie dotyczy	analogicznie jak w przypadku pozostałych umów leasingowych	wartość końcowa 23 100,00 zł	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco
Wózek widłowy Still EGV 14,24V	Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	39 000,00	Od 11.02.2008 Do 13.02.2011	8 000,00	1 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 8 000,00 zł	-
Regały magazynowe	BZ WBK Finanse & Leasing SA	124 000,00	Od 19.02.2008 Do 21.02.2011	11 000,00	4 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-
Samochód ciężarowy IVECO DAILY 35C14V	Bankowy Fundusz Leasingowy SA	54 000,00	Od 09.10.2009 Do 15.09.2012	5 000,00	2 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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
Wózek widłowy STILL EGV14	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	22 000,00	Od 04.02.2010 Do 15.02.2012	2 000,00	1 000,00 zł	-	-	wartość końcowa -	-
Samochód ciężarowy Skoda Octavia II Combi Mint 1,9 TDI	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	57 000,00	Od 22.11.2010 Do 15.10.2013	11 000,00	1 000, 00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-
Samochód ciężarowy Toyota Avensis Wagon 2,2 D-C	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	120 000,00	Od 22.11.2010 Do 15.10.2013	36 000,00	3 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-
Samochód ciężarowy Audi Q5	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	126 000,00	Od 27.12.2010 Do 15.11.2013	25 000,00	3 000,00 zł	-	-	wartość końcowa 1 000,00 zł	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011

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

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Do jednego roku	3 010	2 403
Od 1 roku do 5 lat	12 040	8 491
Razem	15 050	10 894

Nota 50. Informacja na temat umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	2011	2010
Nazwa podmiotu	4AUDYT Sp. z o.o.z siedziba w Poznaniu 60-538 Poznań ul.Koscielna 18/4	4AUDYT Sp. z o.o.z siedziba w Poznaniu 60-538 Poznań ul.Koscielna 18/4
Data zawarcia umowy	11 lipca 2011	20 lipca 2010
Wynagrodzenie netto za badanie jednostkowego SF	17 000 pln	16 500 pln
Data zawarcia umowy	11 lipca 2011	20 lipca 2010
Wynagrodzenie netto za przegląd jednostkowego SF za I półrocze	10 000 pln	9 500 pln
Data zawarcia umowy	11 lipca 2011	20 lipca 2010
Wynagrodzenie netto za badanie skonsolidowanego SF	13 000 pln	12 500 pln
Data zawarcia umowy	11 lipca 2011	20 lipca 2010
Wynagrodzenie netto za przegląd skonsolidowanego SF za I półrocze	9 000 pln	8 500 pln

Inne umowy z audytem

Wyszczególnienie	2011	2010
Nazwa podmiotu		4 Audyt Sp. z o.o.z siedziba w Poznaniu 60-538 Poznań ul.Koscielna 18/4
Data zawarcia umowy		22 luty 2010
Data zawarcia umowy Wynagrodzenia z innych tytułów, diligence finansowe Cosmetics		18 000 pln
Data zawarcia umowy Wynagrodzenia z innych tytułów, diligence finansowe Ama		26 kwiecień 2010 17 150 pln
Data zawarcia umowy Wynagrodzenia z innych tytułów, diligence finansowe Luberda Sp. z o.o.	11 stycznia 2011 50 000 pln	-
Data zawarcia umowy Wynagrodzenia z innych tytułów, diligence finansowe Delkor Sp. z o.o.	11 stycznia 2011 30 000 pln	-
Data zawarcia umowy Wynagrodzenia z innych tytułów, diligence finansowe Delko Otto Sp. z o.o.	11 stycznia 2011 30 000 pln	-

Nota 51. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych

W 2011 r. Delko S.A. nie emitowało, nie dokonywało wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 52. Wyjaśnienie różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi a ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym

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

Nota 53. Korekta błędów lat poprzednich

Nie dotyczy.

Nota 54. 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..

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 2004-2010, jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

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

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 jednostki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

Nota 55. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 grudnia 2011 roku do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

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

Grupa od dnia bilansowego do dnia 30 kwietnia 2011 roku zawarła następujące umowy handlowe:

Wyszczególnienie	Czas trwania		Asortyment
	od dnia	do dnia	
PASSA Sp. z o.o.	02.01.2012	czas nieokreślony	Chemia, kosmetyki

Dariusz Kawecki

Wojciech Szymon Kowalski

Leszek Wójcik

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Mirosław Jan Dąbrowski

Kazimierz Luberda

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Magdalena Ratajczak

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera 77 stron.

Śrem, dnia 30.04.2012 r.