



## **GRUPA KAPITAŁOWA DELKO**

**Skonsolidowany śródroczny  
raport kwartalny  
za III kwartał 2013 roku**

Prezentowany wg Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Dnia 14 listopada 2013 roku

## SPIS TREŚCI

<b>Wprowadzenie</b> .....	5
<b>Skład Grupy Kapitałowej</b> .....	6
<b>I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2013 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej</b> .....	7
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane .....	7
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych” .....	8
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane .....	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane .....	11
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane .....	12
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym– skonsolidowane .....	13
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane .....	16
<b>II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2013 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej</b> .....	18
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe .....	18
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych” .....	19
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe .....	20
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe .....	22
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe .....	23
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe .....	24
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe .....	27
<b>III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (Qsr) Grupy Kapitałowej Delko za III kwartał 2013 roku</b> .....	29
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	29
2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	42
3. opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	43
4. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....	43
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	44
6. informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	44
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	44
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	45
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	45
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	45
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	45
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	46
13. informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy	

te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	46
14. informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego ....	46
15. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości .....	46
16. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	46
17. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	46
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	46
19. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	46
20. wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	47
21. informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	47
22. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	47
23. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta .....	50
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	50
25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	50
26. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	50
27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	51
28. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające lub nadzorujące Spółki, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	52
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	53
30. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	53

31. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne do oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki ..... 53
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału ..... 53

**WPROWADZENIE****Skonsolidowany raport kwartalny Delko S.A. za III kwartał 2013 roku („Raport”) zawiera:**

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2013 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2013 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- III. Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

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

**Informacje podstawowe**

Grupa Kapitałowa DELKO („Grupa”) składa się z jednostki dominującej DELKO S.A. i jej spółek zależnych. DELKO S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994).

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

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

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność handlową i usługową w zakresie przemysłu chemicznego, kosmetycznego, farmaceutycznego oraz spożywczego. Podstawowy przedmiot działalności Grupy dotyczy:

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

**SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

W skład Grupy Delko na dzień bilansowy wchodzi Delko S.A. i poniższe spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 30.09.2013	Udział procentowy Grupy na dzień 30.09.2012
1	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
2	PH AMA Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, środków czyszczących, artykułów użytku domowego i osobistego.	100,00	100,00
3	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa kosmetyków , artykułów higienicznych oraz chemii gospodarczej	100,00	100,00
4	Soliko Sp. z o.o.	Śrem	Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	100,00	100,00
5	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych i farmaceutycznych oraz chemii gospodarczej	100,00	100,00
6	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, pozostała sprzedaż hurtowa, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.	50,02	50,02

Siedzibą prawną Cosmetics RDT Sp. z o.o. jest Łomża ul. Nowogrodzka 153J. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie pod numerem KRS 0000126242.

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

Siedzibą prawną PH AMA Sp. z o.o. jest Warszawa, ulica Matuszewska 14, lok. Bud. 11. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością 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 Soliko Sp. z o.o. jest Śrem, ulica Gostyńska 51. 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 Sad 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.

**I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	405 812	412 852	96 093	98 420
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 188	-3 647	1 939	-869
Zysk (strata) brutto	6 431	-6 070	1 523	-1 447
Zysk (strata) netto	5 069	-6 508	1 200	-1 551
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-183	1 577	-43	376
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-59	-2 312	-14	-551
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-311	306	-74	73
Przepływy pieniężne netto, razem	-553	-429	-131	-102
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,85	-1,09	0,20	-0,26
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe</b>	<b>Stan na 30.09.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>Stan na 30.09.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Aktywa, razem	150 424	126 527	35 677	30 949
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 178	87 605	25 420	21 429
Zobowiązania długoterminowe	6 324	5 870	1 500	1 436
Zobowiązania krótkoterminowe	100 854	81 735	23 920	19 993
Kapitał własny	43 246	38 922	10 257	9 521
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 418	1 463
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,23	6,51	1,72	1,59
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

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

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

poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.09.2013r. oraz 31.12.2012r.

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 III kwartału 2013r. oraz III kwartału 2012r.

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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2013 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2012 r. (w zł)
Styczeń	4,1870	4,2270
Luty	4,1570	4,1365
Marzec	4,1774	4,1616
Kwiecień	4,1429	4,1721
Maj	4,2902	4,3889
Czerwiec	4,3292	4,2613
Lipiec	4,2427	4,1086
Sierpień	4,2654	4,1838
Wrzesień	4,2163	4,1138
Grudzień		4,0882

Kurs średni arytmetyczny za okres I-IX 2013 r. 4.2231

Kurs średni arytmetyczny za okres I-IX 2012 r. 4,1948



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 30.06.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013	stan na 31.12.2012r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2012	stan na 30.09.2012r. koniec kwartału 2012	stan na 30.06.2012r. koniec poprzedniego kwartału 2012
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>33 924</b>	<b>34 787</b>	<b>34 736</b>	<b>35 148</b>	<b>35 607</b>
1. Wartość firmy	12 597	12 597	12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne	1 045	1 136	1 236	1 268	1 372
3. Rzeczowe aktywa trwałe	16 482	17 065	18 108	18 961	19 989
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
5. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
6. Aktywa finansowe	13	13	41	41	41
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 787	3 976	2 754	2 281	1 608
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>116 496</b>	<b>122 231</b>	<b>91 767</b>	<b>125 180</b>	<b>126 078</b>
1. Zapasy	31 317	33 113	27 742	35 098	33 650
2. Należności z tytułu dostaw i usług	81 344	85 267	60 019	83 125	85 547
3. Należności pozostałe	2 162	2 104	1 443	3 717	2 249
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	92	74	348	236	204
5. Aktywa finansowe	-	-	-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 283	1 291	1 836	2 217	2 819
7. Rozliczenia międzyokresowe	298	382	379	787	884
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>54</b>
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>150 424</b>	<b>157 018</b>	<b>126 527</b>	<b>160 328</b>	<b>161 014</b>

Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 30.06.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013	stan na 31.12.2012r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2012	stan na 30.09.2012r. koniec kwartału 2012	stan na 30.06.2012r. koniec poprzedniego kwartału 2012
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>43 246</b>	<b>41 385</b>	<b>38 922</b>	<b>36 995</b>	<b>38 595</b>
<b>I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>37 166</b>	<b>35 546</b>	<b>32 705</b>	<b>30 832</b>	<b>32 659</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	33 241	33 241	32 619	32 251	32 229
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 081	-9 083	-2 308	-3 051	-2 972
5. Zyski (strata) netto	4 456	2 838	-6 156	-6 918	-5 148
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej	0	0	0	-	-
<b>II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym</b>	<b>6 080</b>	<b>5 839</b>	<b>6 217</b>	<b>6 163</b>	<b>5 936</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 324</b>	<b>6 501</b>	<b>5 870</b>	<b>7 332</b>	<b>6 989</b>
1. Kredyty bankowe	1 937	1 994	2 108	2 165	2 222
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 132	1 363	2 110	2 415	2 557
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	0	0	0	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 195	3 084	1 595	2 695	2 152
6. Rezerwy na inne zobowiązania	60	60	57	57	58
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>100 854</b>	<b>109 132</b>	<b>81 735</b>	<b>116 001</b>	<b>115 430</b>
1. Kredyty bankowe	49 064	47 291	45 848	49 346	50 401
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 416	1 499	1 692	1 705	1 774
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 599	55 139	30 029	60 064	57 233
4. Zobowiązania pozostałe	2 165	3 678	3 100	3 815	4 723
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	477	356	374	227	52
6. Rezerwy na zobowiązania	1 133	1 169	692	844	1 247
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>150 424</b>	<b>157 018</b>	<b>126 527</b>	<b>160 328</b>	<b>161 014</b>

Wartość księgowa (w zł)	43 246 000	41 385 000	38 922 000	36 995 000	38 595 000
Liczba akcji (w szt)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	7,23	6,92	6,51	6,19	6,45
Przewidywana liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,23	6,92	6,51	6,19	6,45

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.	III kwartały narastająco/2012 okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>135 508</b>	<b>405 812</b>	<b>138 427</b>	<b>412 852</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 906	11 239	3 228	9 777
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	131 602	394 573	135 199	403 075
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>132 640</b>	<b>397 704</b>	<b>137 882</b>	<b>415 550</b>
1. Amortyzacja	661	2 065	862	2 521
2. Zużycie materiałów i energii	1 347	4 132	1 429	4 995
3. Usługi obce	6 011	17 237	6 312	19 462
4. Podatki i opłaty	221	696	286	853
5. Wynagrodzenia	4 446	14 317	5 339	17 792
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	865	2 643	1 038	3 521
7. Pozostałe koszty rodzajowe	258	796	330	1 395
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	118 831	355 818	122 286	365 011
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>2 868</b>	<b>8 108</b>	<b>545</b>	<b>-2 698</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	417	1 057	324	798
2. Pozostałe koszty operacyjne	329	977	1 407	1 747
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 956</b>	<b>8 188</b>	<b>-538</b>	<b>-3 647</b>
1. Przychody finansowe	212	351	7	59
2. Koszty finansowe	744	2 108	873	2 482
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>2 424</b>	<b>6 431</b>	<b>-1 404</b>	<b>-6 070</b>
1. Podatek dochodowy	565	1 362	138	438
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 859</b>	<b>5 069</b>	<b>-1 542</b>	<b>-6 508</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>1 859</b>	<b>5 069</b>	<b>-1 542</b>	<b>-6 508</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 618	4 456	-1 770	-6 918
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	241	613	228	410

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.	III kwartały narastająco/2012 okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>1 859</b>	<b>5 069</b>	<b>-1 542</b>	<b>-6 508</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym</b>	<b>1 859</b>	<b>5 069</b>	<b>-1 542</b>	<b>-6 508</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 618	4 456	-1 770	-6 918
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	241	613	228	410

Wyszczególnienie	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.	III kwartały narastająco/2012 okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej ( w złotych)	0,27	0,75	-0,30	-1,16

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 lipca 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>33 241</b>	<b>2 570</b>	<b>-9 083</b>	<b>0</b>	<b>2 838</b>	<b>35 546</b>	<b>5 839</b>	<b>41 385</b>
<b>Całkowite dochody</b>									
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	241	241
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 618	1 618	-	1 618
Inne zmiany	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Zysk (strata) nabytych dodatkowych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>									
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>33 241</b>	<b>2 570</b>	<b>-9 081</b>	<b>0</b>	<b>4 456</b>	<b>37 166</b>	<b>6 080</b>	<b>43 246</b>

## Za okres 01.01-30.09.2013 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 619</b>	<b>2 570</b>	<b>-2 308</b>	<b>0</b>	<b>-6 156</b>	<b>32 705</b>	<b>6 217</b>	<b>38 922</b>
<b>Całkowite dochody</b>									
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	613	613
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	4 456	4 456	-	4 456
Inne zmiany	-	-	-	5	-	-	5	-	5
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>									
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-3 895	-	-605	-	-	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	4 517	-	-6 173	-	6 156	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>33 241</b>	<b>2 570</b>	<b>-9 081</b>	<b>0</b>	<b>4 456</b>	<b>37 166</b>	<b>6 080</b>	<b>43 246</b>

Za okres 01.01-31.12. 2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	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 akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>31 525</b>	<b>2 570</b>	<b>34</b>	<b>-1 293</b>	<b>-35</b>	<b>38 781</b>	<b>6 504</b>	<b>45 285</b>
<b>Całkowite dochody</b>									
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	463	463
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-6 156	-6 156	-	-6 156
Inne zmiany	-	-	-	-210	-	-	-210	-	-210
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) nabytych udziałów w spółce zależnej	-	-1 293	-	-	1 293	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>									
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-1 500	-	-1 056	-	-	-2 556	-750	-3 306
Podział wyniku finansowego	-	3 887	-	-1 076	-	35	2 846	-	2 846
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 619</b>	<b>2 570</b>	<b>-2 308</b>	<b>0</b>	<b>-6 156</b>	<b>32 705</b>	<b>6 217</b>	<b>38 922</b>

Za okres 01.01-30.09. 2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	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 akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>31 525</b>	<b>2 570</b>	<b>34</b>	<b>-1 293</b>	<b>-35</b>	<b>38 781</b>	<b>6 504</b>	<b>45 285</b>
<b>Całkowite dochody</b>									
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	410	410
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-6 918	-6 918	-	-6 918
Inne zmiany	-	-	-	-222	-	-	-281	-	-281
Zysk (strata) nabytych dodatkowych udziałów w spółce zależnej	-	-1 293	-	-	1 293	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>									
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-1 500	-	-1 056	-	-	-750	-750	-1 500
Podział wyniku finansowego	-	3 519	-	-1 807	-	-35	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 251</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 051</b>	<b>-</b>	<b>-6 918</b>	<b>30 832</b>	<b>6 163</b>	<b>36 995</b>

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	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 akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 lipca 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 229</b>	<b>2 570</b>	<b>-2 972</b>	<b>-</b>	<b>-5 148</b>	<b>32 659</b>	<b>5 936</b>	<b>38 595</b>
<b>Całkowite dochody</b>									
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	228	228
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-1 770	-1 770	-	-1 770
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-58	-	-58
Zysk (strata) nabytych dodatkowych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>									
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-1 056	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	22	-	977	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 251</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 051</b>	<b>-</b>	<b>-6 918</b>	<b>30 832</b>	<b>6 163</b>	<b>36 995</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.	III kwartały narastająco/2012 okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.
<b>A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>2 424</b>	<b>6 431</b>	<b>-1 404</b>	<b>-6 070</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-2 806</b>	<b>-6 614</b>	<b>4 481</b>	<b>7 647</b>
1. Zyski mniejszości			-	-
2. Amortyzacja	661	2 065	871	2 521
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 814	2 887	616	1 727
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-88	-176	335	227
6. Zmiana stanu rezerw	72	1 771	-452	-481
7. Zmiana stanu zapasów	1 798	-3 502	-1 449	-2 685
8. Zmiana stanu należności	2 388	-8 866	2 150	994
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 880	1 093	2 502	6 079
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-206	-1 323	100	-347
11. Podatek dochodowy zapłacony	-270	-668	-192	-388
12. Inne korekty	1 533	105	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-382</b>	<b>-183</b>	<b>3 077</b>	<b>1 577</b>
<b>B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>110</b>	<b>323</b>	<b>203</b>	<b>686</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5	218	203	686
2. Zbycie aktywów finansowych	105	105	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
4. Inne wpływy	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>23</b>	<b>382</b>	<b>1 124</b>	<b>2 998</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23	382	4	758
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	1 120	2 240
3. Udzielone pożyczki	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>87</b>	<b>-59</b>	<b>-921</b>	<b>-2 312</b>
<b>C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 987</b>	<b>7 401</b>	<b>2 150</b>	<b>10 477</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	3 971	7 319	1 958	10 369
3. Odsetki	16	82	98	98
4. Inne wpływy finansowe	-	-	94	10
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 700</b>	<b>7 712</b>	<b>4 908</b>	<b>10 171</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	151	151
2. Wypłata dywidendy	750	750	-	750
3. Spłata kredytów bankowych	2 255	4 274	3 570	6 084
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	270	1 246	471	1 348
5. Odsetki	425	1 442	716	1 835
6. Inne wydatki finansowe	-	-	-	3
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>287</b>	<b>-311</b>	<b>-2 758</b>	<b>306</b>



<b>D. PRZEPL YWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	-8	-553	-602	-429
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	-8	-553	-602	-429
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	1291	1 836	2 819	2 646
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	1283	1 283	2 217	2 217
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**Wybrane jednostkowe dane finansowe**

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	306 298	316 088	72 529	75 352
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 614	-4 524	382	-1 078
Zysk (strata) brutto	5 057	-3 699	1 197	-882
Zysk (strata) netto	4 745	-3 617	1 124	-862
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 464	2 916	-1 057	695
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 263	-1 247	536	-297
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 799	-1 643	426	-392
Przepływy pieniężne netto, razem	-402	26	-95	6
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,79	-0,60	0,19	-0,14
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe</b>	<b>Stan na 30.09.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>Stan na 30.09.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Aktywa, razem	105 118	79 672	24 931	19 488
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	68 020	47 319	16 133	11 575
Zobowiązania długoterminowe	1 759	831	417	203
Zobowiązania krótkoterminowe	66 261	46 488	15 716	11 371
Kapitał własny	37 098	32 353	8 799	7 914
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 418	1 463
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,20	5,41	1,47	1,32
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.09.2013r. oraz 31.12.2012r.
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca III kwartału 2013r. oraz III kwartału 2012r.

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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2013 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2012r. (w zł)
Styczeń	4,1870	4,2270
Luty	4,1570	4,1365
Marzec	4,1774	4,1616
Kwiecień	4,1429	4,1721
Maj	4,2902	4,3889
Czerwiec	4,3292	4,2613
Lipiec	4,2427	4,1086
Sierpień	4,2654	4,1838
Wrzesień	4,2163	4,1138
Grudzień		4,0882

Kurs średni arytmetyczny I-IX 2013 r. 4,2231

Kurs średni arytmetyczny I-IX 2012 r. 4,1948

## Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 30.06.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013	stan na 31.12.2012r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2012	stan na 30.09.2012r. koniec kwartału 2012	stan na 30.06.2012r. koniec poprzedniego kwartału 2012
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>41 903</b>	<b>42 172</b>	<b>41 617</b>	<b>41 991</b>	<b>40 927</b>
1. Inne wartości niematerialne	276	291	223	77	76
2. Rzeczowe aktywa trwałe	821	1 002	1 604	2 018	2 678
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe	38 632	38 632	38 632	38 757	37 762
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 174	2 247	1 158	1 139	411
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>63 215</b>	<b>66 386</b>	<b>38 031</b>	<b>67 568</b>	<b>69 307</b>
1. Zapasy	411	472	476	1 705	1 371
2. Należności z tytułu dostaw i usług	59 405	60 212	34 797	62 007	64 258
3. Należności pozostałe	1 699	3 997	567	1 005	1 152
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	53	53	53
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 425	1 425	1 425	1 300	1 300
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	229	245	631	1 043	703
7. Rozliczenia międzyokresowe	46	35	82	455	470
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>54</b>
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>105 118</b>	<b>108 558</b>	<b>79 672</b>	<b>109 559</b>	<b>110 288</b>

Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 30.06.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013	stan na 31.12.2012r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2012	stan na 30.09.2012r. koniec kwartału 2012	stan na 30.06.2012r. koniec poprzedniego kwartału 2012
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>37 098</b>	<b>36 303</b>	<b>32 353</b>	<b>31 876</b>	<b>33 008</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	27 573	27 573	27 573	27 573	27 573
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 770	-3 770	-630	-630	-630
5. Zyski (strata) netto	4 745	3 950	-3 140	-3 617	-2 485
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 759</b>	<b>1 660</b>	<b>831</b>	<b>1 908</b>	<b>1 503</b>
1. Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	418	426	817	952	1 166
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 341	1 234	14	956	337
6. Rezerwy na inne zobowiązania	-	-	-	-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>66 261</b>	<b>70 595</b>	<b>46 488</b>	<b>75 775</b>	<b>75 777</b>
1. Kredyty bankowe	24 937	20 464	21 914	21 945	25 792
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	552	661	792	792	846
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 052	47 283	23 155	52 383	48 765
4. Zobowiązania pozostałe	261	1 829	440	551	208
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	61	65	115	-	-
6. Rezerwy na zobowiązania	398	293	72	104	166
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓLEM</b>	<b>105 118</b>	<b>108 558</b>	<b>79 672</b>	<b>109 559</b>	<b>110 288</b>

Wartość księgowa (w zł)	37 098 000	36 303 000	32 353 000	31 876 000	33 008 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	6,20	6,07	5,41	5,33	5,52
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,20	6,07	5,41	5,33	5,52

## Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.	III kwartały narastająco/2012 okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>100 190</b>	<b>306 298</b>	<b>104 219</b>	<b>316 088</b>
<b>a ) w tym od jednostek powiązanych</b>	50 474	157 149	53 362	162 559
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 961	5 020	1 637	5 178
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	98 229	301 278	102 582	310 910
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>99 457</b>	<b>304 675</b>	<b>105 203</b>	<b>319 545</b>
1. Amortyzacja	195	611	252	715
2. Zużycie materiałów i energii	138	395	181	993
3. Usługi obce	2 398	6 598	2 519	7 251
4. Podatki i opłaty	21	68	49	151
5. Wynagrodzenia	658	2 402	1 208	4 451
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	65	215	168	783
7. Pozostałe koszty rodzajowe	46	161	69	560
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95 936	294 225	100 757	304 641
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>733</b>	<b>1 623</b>	<b>-984</b>	<b>-3 457</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	6	127	121	151
2. Pozostałe koszty operacyjne	3	136	1 145	1 218
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>736</b>	<b>1 614</b>	<b>-2 008</b>	<b>-4 524</b>
1. Przychody finansowe	509	4 278	1 156	1 969
2. Koszty finansowe	270	835	388	1 144
<b>V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>975</b>	<b>5 057</b>	<b>-1 240</b>	<b>-3 699</b>
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia	-	-	-	-
<b>VI. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>975</b>	<b>5 057</b>	<b>-1 240</b>	<b>-3 699</b>
1. Podatek dochodowy	180	312	-108	-82
<b>VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>795</b>	<b>4 745</b>	<b>-1 132</b>	<b>-3 617</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>795</b>	<b>4 745</b>	<b>-1 132</b>	<b>-3 617</b>

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.	III kwartały narastająco/2012 okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	795	4 745	-1 132	-3 617
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych				
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych				
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń				
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych				
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów				
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym</b>	795	4 745	-1 132	-3 617

Wyszczególnienie	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.	III kwartały narastająco/2012 okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej ( w złotych)	0,13	0,79	-0,19	-0,60

## Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

## Za okres 01.07.-30.09.2013 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 lipca 2013 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	3 950		36 303
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	795		795
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	795		795
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2013 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	4 745		37 098

## Za okres 01.01.-30.09.2013 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 styczeń 2013 roku	5 980	27 573	2 570	-630	-3 140		32 353
<b>Całkowite dochody</b>					4 745		4 745
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 745	-	4 745
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-3 140	3 140	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-3 140	3 140	-	-
Na dzień 30 września 2013 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	4 745		37 098



Za okres 01.01.-31.12.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2012 roku</b>	5 980	25 735	2 570	-	1 208	-	35 493
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-3 140	-	-3 140
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-3 140	-	-3 140
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	1 838	-	-630	-1 208	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	1 838	-	-630	-1 208	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>	5 980	27 573	2 570	-630	-3 140	-	32 353

Za okres 01.07.-30.09.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
<b>Na dzień 01 lipca 2012 roku</b>	5 980	27 573	2 570	-630	-2 485	-	33 008
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-1 132	-	-1 132
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-1 132	-	-1 132
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2012 roku</b>	5 980	27 573	2 570	-630	-3 617	-	31 876

Za okres 01.01.-30.09.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>25 735</b>	<b>2 570</b>	-	<b>1 208</b>	-	<b>35 493</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>-3 617</b>	-	<b>-3 617</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-3 617	-	-3 617
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>1 838</b>	-	<b>-630</b>	<b>-1 208</b>	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	1 838	-	-630	-1 208	-	-
<b>Na dzień 30 września 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-630</b>	<b>-3 617</b>	-	<b>31 876</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.	III kwartały narastająco/2012 okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>975</b>	<b>5 057</b>	<b>-1 240</b>	<b>-3 699</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-5 972</b>	<b>-9 521</b>	<b>5 786</b>	<b>6 615</b>
1. Amortyzacja	195	611	252	715
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 993	-1 538	-709	-790
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-23	-21	267	254
5. Zmiana stanu rezerw	212	1 653	-63	6
6. Zmiana stanu zapasów	61	65	-334	-57
7. Zmiana stanu należności	3 129	-25 663	2 398	-14 305
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 303	16 664	3 960	21 152
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-250	-1 292	15	-360
10. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
11. Inne korekty	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-4 997</b>	<b>-4 464</b>	<b>4 546</b>	<b>2 916</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 273</b>	<b>3 798</b>	<b>1 288</b>	<b>2 301</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23	48	106	119
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	2 250	2 250	1 057	1 807
4. Inne wpływy z pożyczki	-	1 500	125	375
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 500</b>	<b>1 535</b>	<b>1 124</b>	<b>3 548</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	35	4	508
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	1 120	2 240
3. Spłacone pożyczki	1 500	1 500	-	800
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>773</b>	<b>2 263</b>	<b>164</b>	<b>-1 247</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 508</b>	<b>5 018</b>	<b>29</b>	<b>4 246</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	4 473	4 928	-	4 154
3. Odsetki	8	63	29	92
4. Inne wpływy finansowe	27	27	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>300</b>	<b>3 219</b>	<b>4 399</b>	<b>5 889</b>
1. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	-	1 905	3 847	4 347
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	35	539	175	433
5. Odsetki	265	775	377	1 109
6. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>4 208</b>	<b>1 799</b>	<b>-4 370</b>	<b>-1 643</b>

<b>D. PRZEPL YWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	-16	-402	340	26
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	-16	-402	340	26
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	245	631	703	1 017
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	229	229	1 043	1 043
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

**III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (Qsr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU****1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, ORAZ INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH**

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

**Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tys. PLN.

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

**Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze jednostkowe i skonsolidowane skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Na dzień zatwierdzenia tego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

**Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

**Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie****Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie,

oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

### **Klasyfikacja umów leasingu**

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

### **Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy**

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

### **Stawki amortyzacyjne**

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

### **Wycena wartości godziwej aktywów netto spółek przejętych**

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

### **Niepewność szacunków**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, w tym wartości firmy**

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

### **Odpis aktualizujący należności**

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

## **Istotne zasady rachunkowości**

### **Zasady konsolidacji**

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej

Delko S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych Delko Otto Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o. i PH Ama Sp. o.o., Cosmetics RDT Sp. z o.o., Frog MS Delko Sp. z o.o., Soliko Sp. z o.o. 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.

### **Połączenia jednostek gospodarczych**

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

### **Udziały niesprawujące kontroli**

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

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

### **Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia, kiedy to rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym bilansie po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej oraz wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Strat jednostek stowarzyszonych przekraczających wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkich udziałów długoterminowych, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) nie ujmuje się, chyba że Grupa ma wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

### **Wartość firmy**

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

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

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

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

Ujemna wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej,



stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia nad kosztem przejęcia jednostki.

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

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

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

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

#### **Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

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

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

### Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

### Sprzedaż towarów

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

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

### Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

### Leasing

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

### Waluty obce

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

Przy sporządzaniu skróconych kwartalnych 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.

z wyjątkiem:

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

### **Dotacje państwowe**

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

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

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

### **Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

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

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

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

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

### **Podatek bieżący**

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

### **Podatek odroczony**

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

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

### **Wartości niematerialne**

#### **Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach**

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

#### **Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych**

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

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

#### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych**

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

generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

### **Zapasy**

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

### **Rezerwy**

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

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

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

### **Umowy rodzące zobowiązania**

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

### **Aktywa finansowe**

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

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

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

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

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

### **Kredyty i należności**

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

### **Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę**

#### **Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny**

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

#### **Instrumenty kapitałowe**

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

#### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

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



Transakcje w ramach Grupy Kapitałowej Delko przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Delko S.A.	156 820	162 074	34	124
Delko OTTO Sp. z o.o.	569	663	45 459	46 511
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	26	430	44 052	47 701
Nika Sp. z o.o.	259	431	11 818	13 684
PH Ama Sp. z o.o.	31	13	28 023	29 937
Frog MS Delko Sp. z o.o.	71	132	28 381	25 959
Soliko Sp. z o.o.	-	164	-	-10

Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Delko S.A.	330	485	2 684	2 797
Delko OTTO Sp. z o.o.	879	625	75	53
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	494	577	31	59
Nika Sp. z o.o.	105	110	78	53
PH Ama Sp. z o.o.	343	284	166	121
Frog MS Delko Sp. z o.o.	409	221	47	35
Soliko Sp. z o.o.	539	1058	9	242

Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Delko S.A.	366	426	30 494	29 134
Delko OTTO Sp. z o.o.	5 675	3 969	144	142
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	11 714	12 718	143	207
Nika Sp. z o.o.	2 112	1 885	97	79
PH Ama Sp. z o.o.	4 376	3 720	-	71
Frog MS Delko Sp. z o.o.	5 721	5 626	24	95
Soliko Sp. z o.o.	1 054	1 442	115	58

Nazwa spółki	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Delko S.A.	528	162	26	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	2
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	-	-	474	126
Nika Sp. z o.o.	26	-	-	11
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	15	13
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	13	10
Soliko Sp. z o.o.	-	-	26	-

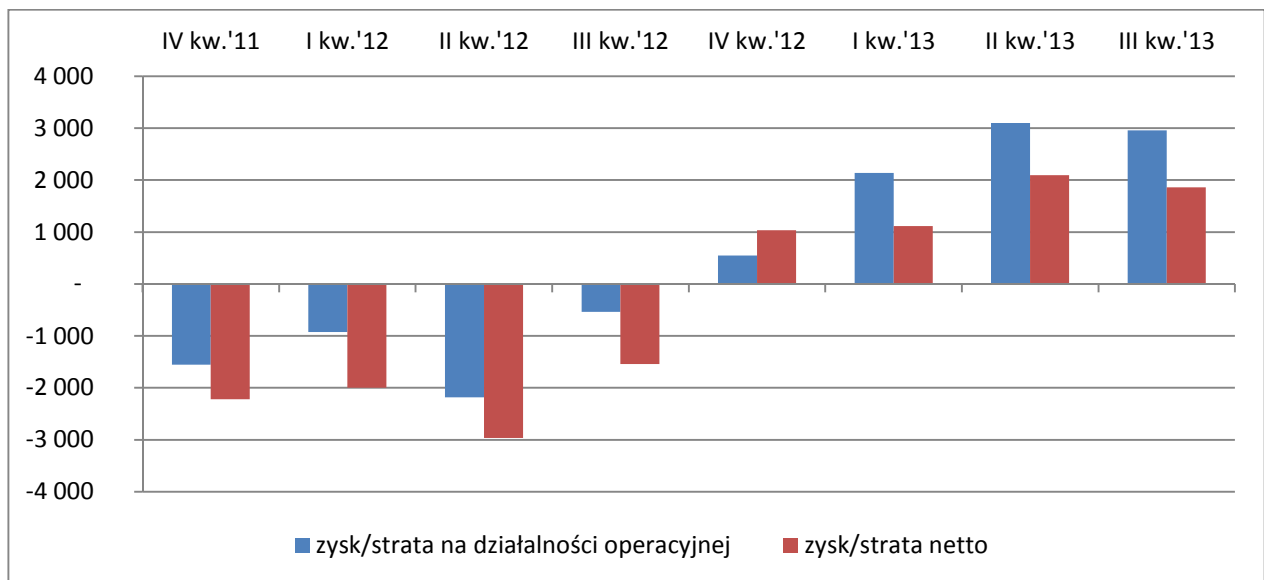
**2. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ EMITENTA.**

W III kwartale 2013 r. wynik grupy kapitałowej Delko odzwierciedla kontynuację pozytywnych trendów, odnotowanych już we wcześniejszych okresach. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 1,9 mln zł – w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa zanotowała stratę na poziomie 1,5 mln zł.

Narastająco po 9 miesiącach 2013 roku grupa kapitałowa notuje zysk netto w wysokości 5,1 mln zł, czyli wynik wyższy o 11,6 mln zł w porównaniu z okresem 01.01.-30.09.2012 r., w którym to skonsolidowana strata netto wynosiła 6,5 mln zł.

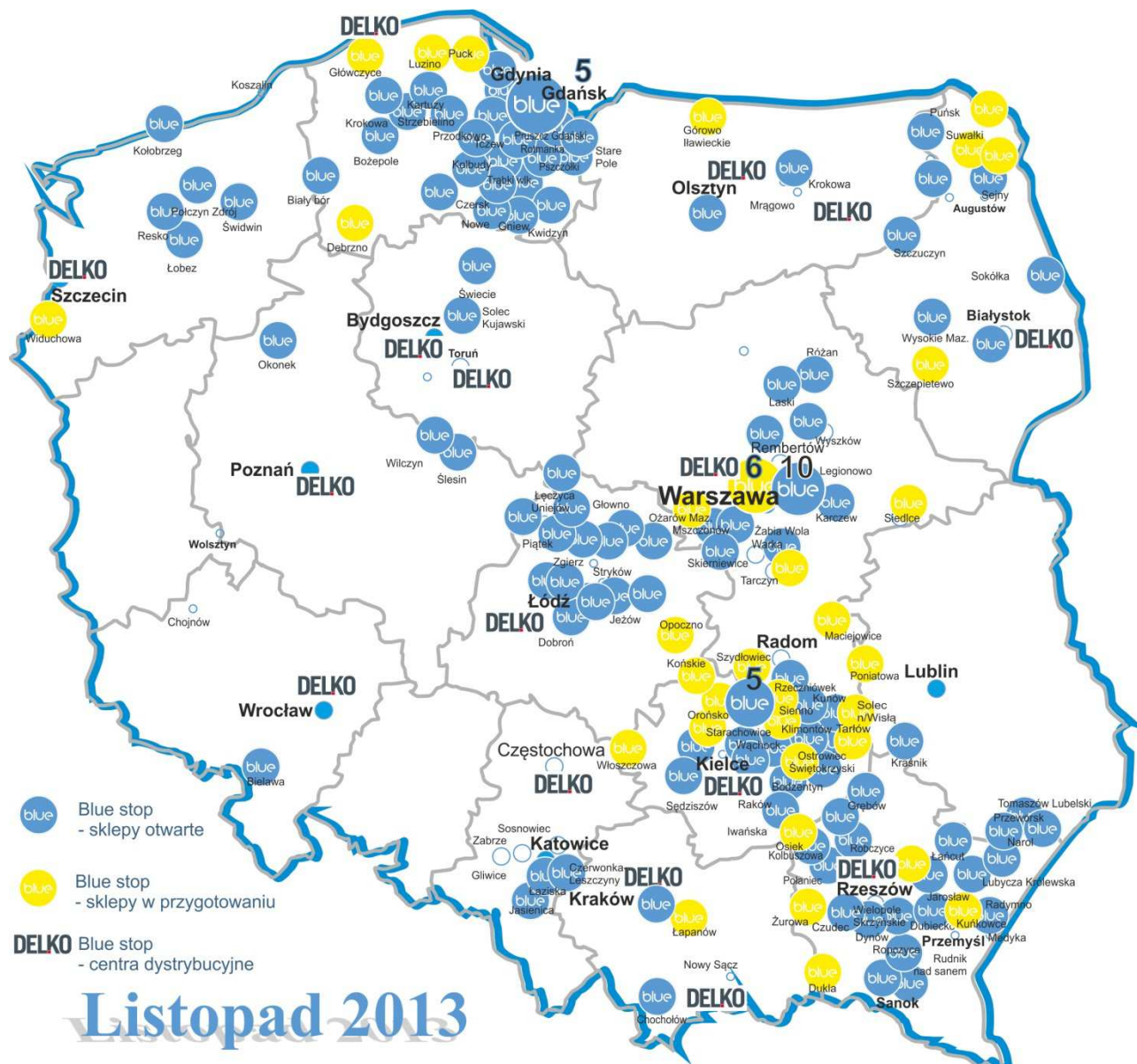
Osiągane wyniki są konsekwencją dobrze przeprowadzonych działań naprawczych we wszystkich spółkach grupy kapitałowej, które miały miejsce do końca I kwartału 2013 r.

Skonsolidowany kwartalny zysk operacyjny i zysk netto (w tys. zł) za ostatnie 2 lata prezentuje poniższy wykres



Grupa kapitałowa skutecznie rozwija program franczyzowy - w porównaniu do danych publikowanych w ostatnim raporcie (98 sklepów) do programu przystąpiły kolejne 32 sklepy i jest ich obecnie 130.

Poniżej mapa ilustrująca zasięg sieci Blue Stop w Polsce wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu.



### 3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

Sytuacja w branży, w której działają spółki grupy kapitałowej Delko jest stabilna. Na osiągnięte obecnie wyniki finansowe wpływ ma przede wszystkim utrzymujące się spowolnienie gospodarcze, prooszczędnościowe nastroje konsumentów (koszyk zakupowy nie rośnie) a także systematyczny rozwój tzw. rynku nowoczesnego, kosztem rynku tradycyjnego, na którym działają spółki grupy kapitałowej. Stąd nieznacznie niższe przychody ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym kwartałem roku ubiegłego (-2,1%). Narastająco za 9 miesięcy br. przychody ze sprzedaży były niższe w porównaniu z 3 kwartałami roku 2012 o 1,7%.

### 4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

W układzie miesięcznym, na wielkość sprzedaży hurtowej wpływ ma przede wszystkim ilość dni roboczych w danym miesiącu. W skali kwartału ilość dni roboczych ma tendencje do wyrównywania się, z wyjątkiem kwartału IV, kiedy to niezależnie od dni tygodnia, na które przypadają dni świąteczne, sprzedaż hurtowa w branży chemii gospodarczej i kosmetyków odbywa się w

praktyce tylko w 2 pierwszych dekadach grudnia – towar musi być odpowiednio wcześniej na półkach w segmencie detalicznym, żeby konsumenci mieli wystarczającą ilość czasu na zrobienie zakupów przedświątecznych. W przypadku chemii gospodarczej ma to dodatkowe znaczenie ze względu na przedświąteczne porządki.

W związku z powyższym skonsolidowane przychody ze sprzedaży w IV kwartale są niższe w porównaniu do innych kwartałów o ok.15%-20%.

#### 5. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWROCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2013	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2013
Odpis aktualizujący zapasy	72	-	55	17
-materiały	-	-	-	-
-towary	72	-	55	17

#### 6. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWROCENIU TAKICH ODPISÓW

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2013	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2013
Odpis aktualizujący aktywów finansowych w tym	-	-	-	-
-Udziały i akcje	-	-	-	-
-Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Odpis aktualizujący należności	1 766	398	78	2 086

#### 7. INFORMACJE O UTOWRZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2013	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2013
Rezerwa na odsetki	-	-	-	-	-
Rezerwa na premie	392	476	47	283	538
Rezerwa na urlopy	567	379	145	259	542
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	58	96	5	96	53
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	60	-	-	-	60
<b>Razem</b>	<b>1077</b>	<b>951</b>	<b>197</b>	<b>638</b>	<b>1193</b>

**8. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO****Tytuły od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	30.09.2013	31.12.2012
Amortyzacja	172	159
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	155	148
Odsetki naliczone niezapłacone	59	94
Rezerwy w tym;	<b>1 516</b>	2 051
- na premie i wynagrodzenia	122	30
- na urlopy	107	98
- na bonusy	1 181	13
- strata roku bieżącego	-	1 906
- na odprawy emerytalne	7	4
- na należnościach	99	-
Strata roku poprzedniego	1 610	-
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	76	110
Pozostałe	104	120
Marża konsolidacyjna	95	72
<b>Razem</b>	<b>3 787</b>	<b>2 754</b>

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

Wyszczególnienie	30.09.2013	31.12.2012
Amortyzacja	140	129
Przeszacowanie środków trwałych	464	476
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	936	940
Leasing finansowy	-	21
Przychody podatkowe następnych okresów	7	-
Rezerwa na bonusy	1 559	18
Odsetki	86	-
Pozostałe	3	11
<b>Razem</b>	<b>3 195</b>	<b>1 595</b>

**Zmiany w aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2013	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3840	576	629	3787
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3072	368	245	3195

**9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH NABYCIA SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

W danym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

**10. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

W danym okresie nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

**11. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

W danym okresie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

**12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Brak korekt błędów poprzednich okresów.

**13. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)**

W stosunku do informacji zawartych w poprzednim raporcie sytuacja gospodarcza Polski oraz warunki prowadzenie działalności nie uległy zmianom.

**14. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POZYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

W danym okresie nie wystąpiło niespłacenie kredytu lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

**15. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.**

W Grupie Kapitałowej w III kwartale 2013 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które były istotne oraz zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

**16. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ**

W Grupie Kapitałowej nie zmieniono sposobu (metody) ustalania instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

**17. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW**

W Grupie Kapitałowej nie zmieniono klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

**18. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Spółka nie emitowała i nie dokonywała spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**19. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE.**

Za okres sprawozdawczy nie były wypłacane, ani deklarowane dywidendy.

**20. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ.**

Po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie za III kwartał 2013 nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki Delko S.A. i Grupy kapitałowej.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	30.09.2013	31.12.2012
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic Sp. z o.o.	100	100
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic Sp. z o.o.	100	100
Gwarancja zapłaty należności Henkel	-	500
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	410	420
Gwarancja bankowa terminowej płatności	272	275
Zastaw na zapasach (towary)	31 438	40 279
Poręczenie kredytu	20 500	25 000
Hipoteka	22 318	14 818
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	14 000	6 000
Cesja na należnościach	30 000	13 000
<b>Razem</b>	<b>119 138</b>	<b>100 492</b>

W Grupie kapitałowej nie utworzono aktywów warunkowych.

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

**1. Segmenty operacyjne**

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

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

**2. Segmenty geograficzne**

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

**3. Główni klienci**

Głównymi klientami spółki są polskie hurtownie.

Wyniki w poszczególnych segmentach geograficznych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań
<b>30.09.2013</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży	306 855	70 387	43 491	375	20 070	40 785	40 887	43 837	-
Koszty działalności operacyjnej	305 035	69 515	42 859	367	19 534	39 753	38 700	42 709	-
<b>Razem</b>	<b>1 820</b>	<b>872</b>	<b>632</b>	<b>8</b>	<b>536</b>	<b>1 032</b>	<b>2 187</b>	<b>1 128</b>	<b>-</b>
<b>30.09.2012</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży	316 088	69 739	44 682	8 195	19 917	41 951	36 157	42 169	1 222
Koszty działalności operacyjnej	319 545	69 045	44 623	9 079	20 389	41 397	34 957	41 842	2 038
<b>Razem</b>	<b>-3 457</b>	<b>694</b>	<b>59</b>	<b>-884</b>	<b>-472</b>	<b>554</b>	<b>1 200</b>	<b>327</b>	<b>-816</b>

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Razem
<b>30.09.2013</b>										
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	149 166	69 351	42 715	375	20 035	40 411	40 407	43 352	-	405 812
Przychody ze sprzedaży między segmentami	157 689	1 036	776		35	374	480	485	-	160 875
<b>Razem</b>	<b>306 855</b>	<b>70 387</b>	<b>43 491</b>	<b>375</b>	<b>20 070</b>	<b>40 785</b>	<b>40 887</b>	<b>43 837</b>	<b>-</b>	<b>566 687</b>
<b>30.09.2012</b>										
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	153 529	68 797	43 795	8 140	19 620	41 654	35 803	41 514	-	412 852
Przychody ze sprzedaży między segmentami	162 559	942	887	55	297	297	354	655	1222	167 268
<b>Razem</b>	<b>316 088</b>	<b>69 739</b>	<b>44 682</b>	<b>8 195</b>	<b>19 917</b>	<b>41 951</b>	<b>36 157</b>	<b>42 169</b>	<b>1 222</b>	<b>580 120</b>

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
<b>30.09.2013</b>											
<b>Przychody ze sprzedaży</b>											
Przychody ze sprzedaży towarów	301 278	68 724	41 780	375	19 810	38 967	39 646	41 769	-	157 776	394 573
Przychody ze sprzedaży usług	5 577	1661	1713		256	1818	1241	2072	-	3099	11 239
<b>Razem</b>	<b>306 855</b>	<b>70 385</b>	<b>43 493</b>	<b>375</b>	<b>20 066</b>	<b>40 785</b>	<b>40 887</b>	<b>43 841</b>	<b>-</b>	<b>160 875</b>	<b>405 812</b>
<b>30.09.2012</b>											
<b>Przychody ze sprzedaży</b>											
Przychody ze sprzedaży towarów	310 910	68 047	44 014	7 724	19 753	40 424	35 351	40 595	164	163 907	403 075
Przychody ze sprzedaży usług	5 178	1 692	668	471	164	1 527	806	1 574	1 058	3 361	9 777
<b>Razem</b>	<b>316 088</b>	<b>69 739</b>	<b>44 682</b>	<b>8 195</b>	<b>19 917</b>	<b>41 951</b>	<b>36 157</b>	<b>42 169</b>	<b>1 222</b>	<b>167 268</b>	<b>412 852</b>



Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	30.09.2013	30.09.2012
a) sprzedaż towarów	394 573	403 075
b) sprzedaż usług	11 239	9 777
<b>Przychody ogółem</b>	<b>405 812</b>	<b>412 852</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	30.09.2013	Struktura 30.09.2013	30.09.2012	Struktura 30.09.2012
Śrem	149 166	36,7%	153 529	37,2%
Ostrowiec	69 351	17,1%	68 797	16,7%
Kielce	42 715	10,5%	43 795	10,6%
Ignatki	375	0,1%	8 140	2,0%
Olsztyn	20 035	4,9%	19 620	4,7%
Warszawa	40 411	10,0%	41 654	10,1%
Kraków	40 407	10,0%	35 803	8,7%
Łomża	43 352	10,7%	41 514	10,0%
Poznań	-	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>	<b>405 812</b>	<b>100,0%</b>	<b>412 852</b>	<b>100,0%</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2013	Struktura 30.09.2013	30.09.2012	Struktura 30.09.2012
Śrem	144 459	36,6%	148 836	36,9%
Ostrowiec	68 155	17,3%	67 384	16,7%
Kielce	41 521	10,5%	43 583	10,8%
Ignatki	375	0,1%	7 724	1,9%
Olsztyn	19 810	5,0%	19 753	4,9%
Warszawa	38 936	9,9%	40 411	10,0%
Kraków	39 575	10,0%	35 219	8,7%
Łomża	41 742	10,6%	40 165	10,1%
Poznań	-	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>	<b>394 573</b>	<b>100,0%</b>	<b>403 075</b>	<b>100,0%</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	30.09.2013	Struktura 30.09.2013	30.09.2012	Struktura 30.09.2012
Śrem	4 708	41,9%	4 693	48,0%
Ostrowiec	782	7,0%	1 067	10,9%
Kielce	1 608	14,3%	558	5,7%
Ignatki	0	0,0%	471	4,8%
Olsztyn	256	2,3%	164	1,7%
Warszawa	1 475	13,1%	1 243	12,7%
Kraków	832	7,4%	585	6,0%
Łomża	1 578	14,0%	996	10,2%
Poznań	-	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>	<b>11 239</b>	<b>100,0%</b>	<b>9 777</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2013	30.09.2012
Chemia gospodarcza	143 266	154 597
Artykuły higieniczne	72 327	80 047
Kosmetyki	132 402	121 157
Pozostałe	46 578	47 274
<b>Razem</b>	<b>394 573</b>	<b>403 075</b>

**23. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA**

W III kwartale b.r. nie wystąpiły czynniki mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Delko S.A oraz grupy kapitałowej.

**24. OPIS ORGAZNIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Patrz strona 6 „Skład Grupy Kapitałowej” niniejszej Informacji dodatkowej.

**25. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZJ, W TYM POŁĄCZENIE JEDNOSTEK, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻ JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.**

W III kwartale 2013r. Zarząd Spółki Delko S.A. nie dokonał połączenia Spółki Delko S.A. z żadną z jednostek zależnych.

**26. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.**

Zarząd Delko S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2013 rok.

**27. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA DELKO S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI PRZEZ TE PODMIOTY, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA ORAZ WSKAZANIEM ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.**

**Struktura akcjonariatu na dzień przekazania skonsolidowanego śródrocznego raportu kwartalnego za I kwartał 2013 r.**

Wyszczególnienie	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1.246.985 (w tym bezpośrednio: 139.559 akcji; Doktor Leks S.A.: 1.107.426 akcji)	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828.160 (w tym bezpośrednio: 455.760 akcji; P.H. Otto Sp. j. 372.400 akcji)	13,85%
Delkor Sp. z o.o. (udziałowcy: Pan Leszek Wójcik , Pan Tomasz Czapla, Pan Stefan Mielczarek)	751.360	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651.540 (w tym Kazimierz Luberda: 629.900akcji; Teresa Luberda: 21.640 akcji)	10,90%
Mirosław Nowel	539.650	9,02%
Aviva Investors Poland S.A.* (łącznie poprzez cztery fundusze inwestycyjne)	521.203	8,72%
T.C. Capital Sp. z o.o.*	299.394	5,01%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	1.141.708	19,09%
<b>W sumie</b>	<b>5.980.000</b>	<b>100%</b>

\*Podana liczba akcji jest zgodna z najlepszą wiedzą Zarządu jednak może się różnić od faktycznych wielkości, które mogą się wahać w granicach między 5% a 10% ogólnej liczby głosów na WZA.

Zarząd Spółki Delko S.A. otrzymał 14.10.2013 r. zawiadomienie na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.), od spółki T.C. Capital Sp. z o.o., o zmniejszeniu w dniu 4. października 2013r., udziału tej spółki w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Delko S.A. poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów.

Przyczyną zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Delko S.A. było zbycie akcji spółki w dniu 04. Października 2013 r.

Przed dokonaniem w/w transakcji spółka T.C. Capital Sp. z o.o. posiadała 299.394 szt. akcji, co w kapitale akcyjnym stanowiło 5,01% i uprawniało do 299.394 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Po dokonaniu transakcji zbycia akcji Delko S.A. z siedzibą w Śremie przy ul. Gostyńskiej 51 w dniu 04.10.2013 r. w ilości 299.394 szt. akcji, spółka T.C. Capital Sp. z o.o. nie posiada akcji w/w spółki. (raport bieżący nr 25/2013 z 14.10.2013 r.)

W dniu 04.11.2013 r. Zarząd Spółki Delko S.A. otrzymał zawiadomienie na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) w związku z art.87 ust.1 pkt 2) oraz art.87 ust.1 pkt 3) lit. b) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.), od Aviva Investors Poland SA Aviva Investors o zmniejszeniu w dniu 29. października 2013 r. udziału Aviva Investors Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz”) w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Delko S.A. poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów, w następstwie transakcji sprzedaży akcji spółki Delko SA.

W konsekwencji ww. zdarzenia:

1. Fundusz posiada 157.498 sztuk akcji Delko SA, stanowiących 2,63% kapitału zakładowego Delko SA, uprawniających do 157.498 głosów, które stanowią 2,63% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Delko SA, a

2. w skład zarządzanych przez Aviva Investors Poland SA portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, z których Aviva Investros Poland SA, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu, wchodzi 157.498 sztuk akcji Delko SA, stanowiących 2,63% kapitału zakładowego Delko SA i uprawniających do 157.498 głosów, które stanowią 2.63% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Delko SA.

Przed ww. zmianą

1. Fundusz posiadał 307.498 sztuk akcji Delko SA, stanowiących 5,14% kapitału zakładowego Delko SA, uprawniających do 307.498 głosów, które stanowiło 5,14% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Delko SA, a
2. w skład zarządzanych przez Aviva Investors Poland SA portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, z których Aviva Investros Poland SA, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu, wchodziło 307.498 sztuk akcji Delko SA, stanowiących 5,14% kapitału zakładowego Delko SA i uprawniających do 307.498 głosów, które stanowiły 5.14% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Delko SA. (raport bieżący nr 28/2013 z dnia 04.11.2013 r.)

**Struktura akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego raportu za III kwartał 2013 r.**

Wyszczególnienie	Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 r.	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1.246.985 (w tym bezpośrednio: 139.559 akcji; Doktor Leks S.A.: 1.107.426 akcji)	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828.160 (w tym bezpośrednio: 455.760 akcji; P.H. Otto Sp. j. 372.400 akcji)	13,85%
Delkor Sp. z o.o. (udziałowcy: Pan Leszek Wójcik, Pan Tomasz Czapla, Pan Stefan Mielczarek)	751.360	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651.540 (w tym Kazimierz Luberda: 629.900 akcji; Teresa Luberda: 21.640 akcji)	10,90%
Mirosław Newel	539.650	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	1.962.305	32,82%
<b>W sumie</b>	<b>5.980.000</b>	<b>100,00%</b>

**28. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI DELKO S.A. LUB UPRAWNIENÍ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁĘ ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ SPÓŁKĘ INFORMACJAMI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.**

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kw. 2013 r.	Zwiększenie stanu posiadania.	Zmniejszenie stanu posiadania.	Stan na 14.11.2013 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2013 r.)
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	Prezes Zarządu	1.246.985 (w tym bezpośrednio: 139.559 akcji; Doktor Leks S.A.: 1.107.426 akcji)	-	-	1.246.985 (w tym bezpośrednio: 139.559 akcji; Doktor Leks S.A.: 1.107.426 akcji)
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o. Udziałowcem tej spółki jest również Pan Tomasz Czapla i Pan Stefan Mielczarek)	Wiceprezes Zarządu	751.360	-	-	751.360
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	Wiceprezes Zarządu	828.160	-	-	828.160
Kazimierz Luberda (łącznie z żoną Teresą Luberdą)	Wiceprezes Zarządu	651.540	-	-	651.540

**29. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.**

1. W dniach 10 lipca, 07 sierpnia oraz 20 sierpnia 2012 roku do spółki wpłynęły pozwы od poprzedniego zarządu tj. Andrzeja Worsztynowicza, Dawida Harsze i Dariusza Śmiejkowskiego tytułem odszkodowania oraz ochrony dóbr osobistych. Sumaryczna wartość pozwów nie przekracza 10% kapitałów własnych Delko S.A.
2. Wobec Delko S.A. nie toczą się inne postępowanie dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Delko S.A.

**30. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIA GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI.**

Od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku Delko S.A. i spółki zależne nie udzieliły poręczenia kredytu/pożyczki/gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa wartość lub suma stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

**31. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ZARZĄDU DELKO S.A. SĄ ISTOTNE DO OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ SPÓŁKI.**

W minionym okresie nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, o których spółka nie informowałaby we wcześniejszych raportach.

**32. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.**

Na przychody ze sprzedaży w kolejnym kwartale wpływ będą miały czynniki sezonowe, o których mowa w pkt. 4.

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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14.11.2013	Bernadeta Nowak	Główna Księgowa	

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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14.11.2013	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
14.11.2013	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2013	Mirostlaw Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2013	Kazimierz Luberda	Wiceprezes Zarządu	