



## **GRUPA KAPITAŁOWA DELKO**

### **Skonsolidowany śródroczny raport półroczny za I półrocze 2014 roku**

**Prezentowany wg Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

**Dnia 25. sierpnia 2014 roku**

## SPIS TREŚCI

Spis treści	2
Wprowadzenie	4
<b>I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na I półrocze 2014 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską</b>	<b>7</b>
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	7
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	8
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	11
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	12
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – skonsolidowane	13
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	15
Szczegółowy opis not – skonsolidowane	16
Inne dane uzupełniające – skonsolidowane	26
<b>II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na I półrocze 2014 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską</b>	<b>33</b>
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	33
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	34
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	35
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	37
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	38
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – jednostkowe	39
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	41
Szczegółowy opis not – jednostkowe	42
Inne dane uzupełniające – jednostkowe	51
<b>III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego Grupy Kapitałowej Delko na I półrocze 2014 roku</b>	<b>57</b>
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów	57
2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki	69
3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	69
4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	70
5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	70
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	70
7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	70
8. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70
9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	70
10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	70
11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	71
12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	71
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)	71
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	71

sprawozdawczego	
15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	71
16. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	71
17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	71
18. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	71
19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	71
20. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	71
21. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne	72
22. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	74
Podpisy osób reprezentujących DELKO S.A.	74

## WPROWADZENIE

Skonsolidowany raport półroczny Delko S.A. za I półrocze 2014 roku („Raport”) zawiera:

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

III. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

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

## Informacje podstawowe

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

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

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

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

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność handlową i usługową w zakresie przemysłu chemicznego, kosmetycznego, farmaceutycznego oraz spożywczego. Podstawowy przedmiot działalności Grupy dotyczy sprzedaży wyrobów chemicznych i artykułów użytku domowego i osobistego (kosmetyków i artykułów toaletowych),

- Sprzedaży detalicznej wyrobów farmaceutycznych i medycznych,

- Sprzedaży hurtowej i detalicznej wyrobów tytoniowych,
- Pozostałej sprzedaży hurtowej i detalicznej.

**Skład Grupy**

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 30.06.2014	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2013
1	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, pozostała sprzedaż hurtowa.	100,00	100,00
2	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż; usługi transportowe i akwizycyjne;	100,00	100,00
3	PH AMA Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, środków czyszczących, artykułów użytku domowego i osobistego.	100,00	100,00
4	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych i farmaceutycznych oraz chemii gospodarczej	100,00	100,00
5	Blue stop Sp. z o.o.(d. Soliko Sp. z o.o.)	Śrem	Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, doradztwa i usługi IT na rzecz Spółki Delko.	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

\* w dniu 5 sierpnia 2014 roku Spółka Delko S.A. sprzedała 500 udziałów spółki Blue stop Sp. z o.o. w Śremie

Tym samym Delko S. A. posiada 95 % udziałów w spółce Blue stop Sp. z o. o. w Śremie.

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

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

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

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

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

### **Nabycie / Połączenie spółek**

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

### **Skład Zarządu jednostki dominującej**

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2014 roku i na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- |                          |                       |
|--------------------------|-----------------------|
| - Dariusz Kawecki        | - Prezes Zarządu,     |
| - Leszek Wójcik          | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Mirosław Jan Dąbrowski | - Wiceprezes Zarządu, |

W I półroczu 2014 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- W dniu 03 lipca 2014 roku Zarząd Delko S.A. otrzymał informację, że z dniem 02.07.2014 r Pan Kazimierz Jan Luberda zrezygnował z pełnienia funkcji członka zarządu Spółki.

### **Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2014 roku i na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- |                            |                              |
|----------------------------|------------------------------|
| - Wojciech Szymon Kowalski | - Przewodniczący,            |
| - Mariusz Szklarski        | - Zastępca Przewodniczącego, |
| - Daniel Piotr Luberda     | - Członek,                   |
| - Jakub Radosław Dąbrowski | - Członek,                   |
| - Tomasz Piotr Czapla      | - Członek.                   |

W I półroczu 2014 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- Uchwałą nr 33 z dnia 26 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Mariusza Szklarskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję.
- Uchwałą nr 34 z dnia 26 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Tomasza Piotra Czapłę na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję.
- Uchwałą nr 35 z dnia 26 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Jakuba Radosława Dąbrowskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję.
- Uchwałą nr 36 z dnia 26 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Daniela Piotra Luberdę na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję.
- Uchwałą nr 37 z dnia 26 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Wojciecha Szymona Kowalskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję.
- Uchwałą nr 1 z dnia 26 czerwca 2014 roku Rady Nadzorczej XI Kadencji Delko S.A. Przewodniczącym Rady Nadzorczej zostaje Pan Wojciech Szymon Kowalski a Zastępcą Przewodniczącego zostaje Pan Mariusz Szklarski.

**I. SKRÓCONE ŚRÓDOCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2014 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	249 171	521 239	270 304	59 633	123 780	64 144
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 311	10 164	5 232	1 271	2 414	1 242
Zysk (strata) brutto	4 281	7 891	4 007	1 025	1 874	951
Zysk (strata) netto	3 390	6 072	3 210	811	1 442	762
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 875	5 912	199	1 167	1 404	47
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-380	-36	-146	-91	-9	-35
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 656	-6 286	-598	-1 114	-1 493	-142
Przepływy pieniężne netto, razem	-161	-410	-545	-39	-97	-129
Aktywa, razem	134 356	117 667	146 853	32 290	28 373	33 922
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 838	74 792	105 468	21 351	18 034	24 362
Zobowiązania długoterminowe	4 366	4 028	6 501	1 049	971	1 502
Zobowiązania krótkoterminowe	84 472	70 764	98 967	20 301	17 063	22 860
Kapitał własny	45 518	42 875	41 385	10 939	10 338	9 560
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	1 437	1 442	1 381
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,57	1,02	0,54	0,14	0,24	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł / EUR)	7,61	7,17	6,92	1,83	1,73	1,60
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję ( w zł / EUR)	-	-	-	-	-	-

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2014r. 31.12.2013r. oraz 30.06.2013r.

poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2014r., roku 2013 oraz I półrocza 2013r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2014 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2013 r. (w zł)
Styczeń	4,2368	4,1870
Luty	4,1602	4,1570
Marzec	4,1713	4,1774
Kwiecień	4,1994	4,1429
Maj	4,1420	4,2902
Czerwiec	4,1609	4,3292
Grudzień		4,1472

Kurs średni arytmetyczny za okres I-V I 2014 r. - 4,1784  
Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2013 r. - 4,2110  
Kurs średni arytmetyczny za okres I-VI 2013 r. 4,2140



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2014r.	stan na 31.12.2013r.	stan na 30.06.2013r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>30 937</b>	<b>31 499</b>	<b>34 911</b>
1. Wartość firmy		12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne		606	763	1 136
3. Rzeczowe aktywa trwałe		15 406	15 959	17 065
4. Należności długoterminowe		124	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe		0	-	13
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	2 204	2 056	3 976
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>103 374</b>	<b>86 168</b>	<b>111 942</b>
1. Zapasy	A2	33 478	27 178	33 113
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	66 472	55 631	75 102
3. Należności pozostałe	A3	1 695	1 490	1 980
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	123	92	74
5. Aktywa finansowe		0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	1 265	1 426	1 291
7. Rozliczenia międzyokresowe	A5	341	351	382
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>		<b>45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>134 356</b>	<b>117 667</b>	<b>146 853</b>

<b>Pasywa (w tys. zł)</b>	<b>NOTA</b>	<b>stan na 30.06.2014r.</b>	<b>stan na 31.12.2013r.</b>	<b>stan na 30.06.2013r.</b>
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>45 518</b>	<b>42 875</b>	<b>41 385</b>
<b>I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>39 847</b>	<b>36 736</b>	<b>35 546</b>
1. Kapitał podstawowy	P1	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy		37 206	33 241	33 241
3. Kapitał rezerwowy		2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-9 017	-10 455	-9 083
5. Zyski (strata) netto		3 108	5 400	2 838
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej		0	0	0
<b>II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli</b>	P2	<b>5 671</b>	<b>6 139</b>	<b>5 839</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>4 366</b>	<b>4 028</b>	<b>6 501</b>
1. Kredyty bankowe	P3	1 767	1 880	1 994
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	162	413	1 363
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0	0	0
4. Zobowiązania pozostałe		0	0	0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	2 351	1 644	3 084
6. Rezerwy na inne zobowiązania		86	91	60
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>84 472</b>	<b>70 764</b>	<b>98 967</b>
1. Kredyty bankowe	P3	41 325	44 300	47 291
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	1 432	1 816	1 499
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	36 385	20 028	44 974
4. Zobowiązania pozostałe	P5	3 480	3 112	3 678
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	471	354	356
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	1 379	1 154	1 169
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>134 356</b>	<b>117 667</b>	<b>146 853</b>

Wartość księgowa	<b>45 518 000</b>	<b>42 875 000</b>	<b>41 385 000</b>
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	7,61	7,17	6,92
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,61	7,17	6,92

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>				
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		8 955	16 243	7 333
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		240 216	504 996	262 971
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	R2	<b>243 757</b>	<b>510 622</b>	<b>265 064</b>
1. Amortyzacja		1 173	2 719	1 404
2. Zużycie materiałów i energii		2 563	5 624	2 785
3. Usługi obce		12 205	23 826	11 226
4. Podatki i opłaty		425	929	475
5. Wynagrodzenia		9 185	18 773	9 871
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 730	3 498	1 778
7. Pozostałe koszty rodzajowe		566	1 084	538
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		215 910	454 169	236 987
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>5 414</b>	<b>10 617</b>	<b>5 240</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	533	1 240	587
2. Pozostałe koszty operacyjne	R4	636	1 693	595
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>5 311</b>	<b>10 164</b>	<b>5 232</b>
1. Przychody finansowe	R5	18	225	139
2. Koszty finansowe	R6	1 048	2 498	1 364
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>		<b>4 281</b>	<b>7 891</b>	<b>4 007</b>
1. Podatek dochodowy	R7	891	1 819	797
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 390</b>	<b>6 072</b>	<b>3 210</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>				
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		3 108	5 400	2 838
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		282	672	372

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>3 390</b>	<b>6 072</b>	<b>3 210</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	3	6	3
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-
<b>IV. Całkowity dochód za okres, w tym</b>	<b>3 393</b>	<b>6 078</b>	<b>3 213</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 111	5 406	2 841
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	282	672	372

Wyszczególnienie	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej ( w złotych)	0,52	0,90	0,48

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

## Za okres 01-06.2014 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2014 roku	5 980	33 241	2 570	-10 455	-	5 400	36 736	6 139	42 875
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	3	-	3 108	3 111	282	3 393
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	282	282
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	3 108	3 108	-	3 108
Skutki aktualizacji	-	-	-	3	-	-	3	-	3
Zyski i straty nabytych udziałów w spółce	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-750	-750
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	5 980	37 206	2 570	-9 017	0	3 108	39 847	5 671	45 518

## Za okres 01-12. 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 udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2013 roku	5 980	32 619	2 570	-2 308	-	-6 156	32 705	6 217	38 922
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	6	-	5 400	5 406	672	6 078
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	672	672
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	5 400	5 400	-	5 400
Skutki aktualizacji	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	622	-	-8 153	-	6 156	-1 375	-750	-2 125
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-1 375	-	-	-1 375	-	-1 375
Podział wyniku finansowego	-	622	-	-6 778	-	6 156	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 980	33 241	2 570	-10 455	0	5 400	36 736	6 139	42 875

25. sierpnia 2014 rok

w tys. złotych

Za okres 01-06.2013 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom 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>	-	-	-	<b>3</b>	-	<b>2 838</b>	<b>2 841</b>	<b>372</b>	<b>3 213</b>
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	372	372
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	2 838	2 838	-	2 838
Inne zmiany	-	-	-	3	-	-	3	-	3
Zyski i straty nabytych udziałów w spółce	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>622</b>	-	<b>-6 778</b>	-	<b>6 156</b>	-	<b>-750</b>	<b>-750</b>
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	622	-	-6 778	-	6 156	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 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>

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
<b>A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>4 281</b>	<b>7 891</b>	<b>4 007</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>594</b>	<b>-1 979</b>	<b>-3 808</b>
1. Amortyzacja	1 173	2 719	1 404
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	944	2 289	951
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-52	-55	-88
5. Zmiana stanu rezerw	637	587	1 699
6. Zmiana stanu zapasów	-6 200	636	-5 300
7. Zmiana stanu należności	-11 077	1 283	-16 979
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 842	-6 858	17 138
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-478	-158	-1 117
10. Podatek dochodowy	-425	-1 032	-398
11. Inne korekty	-770	-1 390	-1 118
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>4 875</b>	<b>5 912</b>	<b>199</b>
<b>B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>112</b>	<b>425</b>	<b>213</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	112	270	213
2. Zbycie aktywów finansowych	0	155	0
3. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
4. Inne wpływy	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>492</b>	<b>461</b>	<b>359</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	492	461	359
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	0	0
3. Udzielone pożyczki	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-380</b>	<b>-36</b>	<b>-146</b>
<b>C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 008</b>	<b>2 947</b>	<b>3 414</b>
1. Wpływy z emisji akcji	0	0	0
2. Kredyty bankowe	2 968	2 831	3 348
3. Odsetki	16	114	66
4. Inne wpływy finansowe	24	2	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 664</b>	<b>9 233</b>	<b>4 012</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
2. Wypłata dywidendy	0	750	0
3. Spłata kredytów bankowych	6 057	4 607	2 019
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	581	1 438	976
5. Odsetki	960	2 372	1 017
6. Inne wydatki finansowe	66	66	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4 656</b>	<b>-6 286</b>	<b>-598</b>
<b>D. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-161</b>	<b>-410</b>	<b>-545</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-161</b>	<b>-410</b>	<b>-545</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 426</b>	<b>1 836</b>	<b>1 836</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>1 265</b>	<b>1 426</b>	<b>1 291</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			-

SZCZEGÓŁOWY OPIS NOT DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Nota A1 – Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Amortyzacja	179	172
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	196	190
Odsetki naliczone niezapłacone	81	175
<b>Rezerwy w tym;</b>	<b>1 417</b>	<b>1 255</b>
- na premie i wynagrodzenia	137	124
- na urlopy	147	91
- na zobowiązania z tytułu bonusów	406	8
- strata podatkowa	717	1 010
- na odprawy emerytalne	10	22
<b>Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku</b>	<b>87</b>	<b>91</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>131</b>	<b>72</b>
<b>Marża konsolidacyjna niezrealizowana</b>	<b>113</b>	<b>101</b>
<b>Razem</b>	<b>2 204</b>	<b>2 056</b>

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Stan na początek roku	2 056	2 754
Zwiększenia	1 262	2 574
Zmniejszenia	1 114	3 272
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>2 204</b>	<b>2 056</b>

**Pozostałe informacje**

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

W związku z dokonanymi korektami konsolidacyjnymi dotyczącymi niezrealizowanej marży w zapasach Grupy utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa posiada niewykorzystane aktywo z tytułu straty podatkowej za lata poprzednie.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Przeszacowanie środków trwałych	438	455
Amortyzacja	153	146
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	931	934
Odsetki	81	-
Rezerwa na bonusy przychodowe	742	6
Pozostałe	6	103
<b>Razem</b>	<b>2 351</b>	<b>1 644</b>



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Stan na początek roku	1 644	1 595
Zwiększenia	1 334	2 115
Zmniejszenia	627	2 066
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>2 351</b>	<b>1 644</b>

Pozostałe informacje

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

Nota A2 – Zapasy

Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Materiały	62	63
Towary	33 416	27 115
<b>Razem</b>	<b>33 478</b>	<b>27 178</b>

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
<b>Wartość brutto</b>	<b>33 610</b>	<b>27 281</b>
- Materiały	62	63
- Towary	33 548	27 218
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>132</b>	<b>103</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>33 478</b>	<b>27 178</b>
- Materiały	62	63
- Towary	33 416	27 115

Pozostałe informacje

W I półroczu 2014 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów na towary zalegające w magazynie powyżej 360 dni.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku w Grupie były ustanowione zastawy na zapasach.

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

Nota A3 - Należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałe

Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług	68 479	57 802
Należności publiczno-prawne	123	216
Pozostałe należności	2 145	1 490
<b>Należności brutto</b>	<b>70 747</b>	<b>59 508</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 457	2 295
<b>Należności netto</b>	<b>68 290</b>	<b>57 213</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Odpisy aktualizujące na początek okresu	2 295	1 480
Zwiększenia	441	988
Zmniejszenia	279	173
<b>Odpis aktualizujący na koniec roku</b>	<b>2 457</b>	<b>2 295</b>

**Struktura walutowa należności krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
a) Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	68 290	57 213
b) Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
<b>Razem należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>68 290</b>	<b>57 213</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Do 6 miesięcy	17 363	17 794
Od 6 do 12 miesięcy	797	637
Powyżej roku	1 902	1 937
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b>	<b>20 062</b>	<b>20 368</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 457	2 295
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>	<b>17 605</b>	<b>18 073</b>

**Pozostałe informacje**

Na pozostałe należności na dzień 30.06.2014 roku złoży się przede wszystkim należności z tytułu VAT wynikające z niepotwierdzonych korekt, VAT podlegający odliczeniu w następnych okresach oraz dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	790	1 079
Pozostałe środki pieniężne	475	347
<b>Razem</b>	<b>1 265</b>	<b>1 426</b>

**Specyfikacja walutowa**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	1 262	1 424
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3	2
- tys. EUR	1	1
- tys. PLN	3	2
<b>Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne</b>	<b>1 265</b>	<b>1 426</b>

**Pozostałe informacje**

Środki pieniężne Grupa lokuje na rachunkach bieżących takich banków, jak: PKO Bank Polski S.A., mBank S..A (dawniej BRE Bank S.A.,) Fortis Bank Polska S.A., BZ WBK S.A.

Nota A5 – Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Abonament, prenumeraty	4	12
Koszty ubezpieczenia	210	272
Pozostałe	127	67
<b>Razem</b>	<b>341</b>	<b>351</b>

Nota P1 - Kapitał podstawowy

Specyfikacja kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Kapitał akcyjny	5 980	5 980
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	5 980	5 980

Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 30.06.2014	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2013
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>

Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2014 roku

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

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2013 roku

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

**Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2014 roku**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 246 985	1 246 985	1	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. )	828 160	828 160	1	13,85%
Leszek Wójcik ( pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Mielczarek)	751 360	751 360	1	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651 540	651 540	1	10,90%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali	1 962 305	1 962 305	1	32,82%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>	-	<b>100,0%</b>

**Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2013 roku**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 246 985	1 246 985	1	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio 455 760 akcji i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. 372 400 akcji)	828 160	828 160	1	13,85%
Delkor Sp. z o.o.	751 360	751 360	1	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda ( w tym: Kazimierz Luberda: 629 900 akcji i głosów; Teresa Luberda: 21 640 akcji i głosów)	651 540	651 540	1	10,90%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali	1 962 305	1 962 305	1	32,82%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>	-	<b>100,0%</b>

**Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu śródrocznego**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 436 976	1 436 976	1	24,03%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. )	1 013 510	1 013 510	1	16,95%
Leszek Wójcik ( pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Mielczarek)	870 200	870 200	1	14,55%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali	2 119 664	2 119 664	1	35,45%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,0%</b>

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	5 671	6 139
<b>Razem</b>	<b>5 671</b>	<b>6 139</b>

**Pozostałe informacje**

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

**Nota P3 - Kredyty bankowe**

**Specyfikacja kredytów bankowych**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Kredyty	43 092	46 180
- długoterminowe	1 767	1 880
- krótkoterminowe	41 325	44 300
<b>Kredyty razem</b>	<b>43 092</b>	<b>46 180</b>

**Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Do 1 roku	41 325	44 300
Od 1 roku do 3 lat	456	456
Od 4 do 5 lat	456	456
Powyżej 5 lat	855	968
<b>Razem kredyty, w tym</b>	<b>43 092</b>	<b>46 180</b>

**Pozostałe informacje**

Grupa Delko posiada następujące zabezpieczone aktywa na dzień 30 czerwca 2014 roku:

- Zabezpieczenie kredytu w banku BZ WBK S.A. hipoteka na nieruchomości gruntowej, w mBanku S.A.( dawniej BRE banku ) i PKO BP S.A. zastaw rejestrowy na zapasach, w banku Fortis Bank Polska S.A. w postaci hipoteki kaucyjnej zwykłej w kwocie 3 400,0 tys. zł jako zabezpieczenie należności głównej i hipoteki łącznej kaucyjnej do kwoty 718,0 tys. zł jako zabezpieczenie należności ubocznych, ustanowiona na PWUG oraz na związanej z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości położonej w Krakowie,

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
<b>Długoterminowe</b>	<b>162</b>	<b>413</b>
z tytułu leasingu finansowego	162	413
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>1 432</b>	<b>1 816</b>
z tytułu leasingu finansowego	1 432	1 816
<b>Razem</b>	<b>1 594</b>	<b>2 229</b>

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
<b>Długoterminowe</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>40 336</b>	<b>23 494</b>
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 385	20 028
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	471	354
c) zobowiązania publiczno-prawne	1 764	2 173
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	953	803
e) inne zobowiązania	763	136
<b>Razem</b>	<b>40 336</b>	<b>23 494</b>

**Pozostałe informacje**

Na wykazane w saldzie zobowiązania publiczno-prawne składały się przede wszystkim zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wobec ZUS oraz podatku VAT.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Do 6 miesięcy	1 321	743
Od 6 do 12 miesięcy	38	1
Powyżej roku	109	133
<b>Razem</b>	<b>1 468</b>	<b>877</b>

**Nota P6 Rezerwy na inne zobowiązania**

**Specyfikacja rezerw krótkoterminowych i długoterminowych**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	86	91
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>1 379</b>	<b>1 154</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	809	515
- rezerwa na premie	570	632
- rezerwa na pozostałe zobowiązania	-	7
<b>Razem</b>	<b>1 465</b>	<b>1 245</b>

**Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych i długoterminowych**

Zmiana stanu rezerw	Pozostałe rezerwy				Razem
	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy i odprawy	Rezerwa na pozostałe zobowiązania	Rezerwa na odsetki	
1 stycznia 2014	632	606	7		1 245
Zwiększenia	159	1 479	-		1 638
Wykorzystanie	113	1 181	7		1 301
Rozwiązanie	108	9	-		117
<b>30.06.2014</b>	<b>570</b>	<b>895</b>	<b>0</b>		<b>1 465</b>
1 stycznia 2013	152	525	15	-	692
Zwiększenia	687	1 455	7	-	2 149
Wykorzystanie	125	1 324	15	-	1 464
Rozwiązanie	82	50	-	-	132
<b>31.12.2013</b>	<b>632</b>	<b>606</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>1 245</b>

**Pozostałe informacje**

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

Grupa tworzyła następujące rezerwy:

- na niewykorzystane urlopy,
- na premie i dodatkowe wynagrodzenia,
- na odsetki
- na odprawy emerytalne

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku. Na podstawie zestawień, wynagrodzenia brutto wraz z narzutami każdego pracownika, a także średniej przeciętnej ilości dni pracujących w miesiącu w wysokości 22 dni, na każdym pracowniku zostały obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na poszczególne dni bilansowe (sposób obliczania: suma rezerw na urlopy na każdym pracowniku obliczonych jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia brutto wraz z narzutami na każdym pracowniku, następnie podzielona przez 22 dni).

Rezerwy na premie bądź wynagrodzenia były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie podjętych uchwał.

Rezerwy na odsetki u były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie naliczonych odsetek .

**Nota R1 - Specyfikacja przychodów ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Sprzedaż towarów	240 216	262 971
Sprzedaż usług	8 955	7 333
<b>Razem</b>	<b>249 171</b>	<b>270 304</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	Struktura za 6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013	Struktura za 6 miesięcy 2013
Śrem	85 789	34,4%	99 435	36,8%
Ostrowiec	40 994	16,5%	44 631	16,5%
Kielce	29 049	11,7%	28 324	10,5%
Ignatki	0	0,0%	376	0,1%
Olsztyn	11 815	4,7%	13 666	5,1%
Warszawa	23 905	9,6%	27 777	10,3%
Kraków	29 135	11,7%	27 215	10,1%
Łomża	28 484	11,4%	28 880	10,6%
<b>Razem</b>	<b>249 171</b>	<b>100,0%</b>	<b>270 304</b>	<b>100,0%</b>

**Pozostałe informacje**

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

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	Struktura za 6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013	Struktura za 6 miesięcy 2013
Śrem	4 248	47,4%	2 872	39,2%
Ostrowiec	869	9,7%	768	10,5%
Kielce	591	6,6%	897	12,2%
Ignatki	0	0,0%	0	0,0%
Olsztyn	517	5,8%	265	3,6%
Warszawa	953	10,6%	1 080	14,7%
Kraków	868	9,7%	576	7,9%
Łomża	909	10,2%	875	11,9%
<b>Razem</b>	<b>8 955</b>	<b>100,0%</b>	<b>7 333</b>	<b>100,0%</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	Struktura za 6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013	Struktura za 6 miesięcy 2013
Śrem	81 541	33,9%	96 562	36,7%
Ostrowiec	40 125	16,7%	43 864	16,7%
Kielce	28 458	11,8%	27 426	10,4%
Ignatki	0	0,0%	376	0,1%
Olsztyn	11 303	4,7%	13 435	5,1%
Warszawa	22 952	9,6%	26 697	10,2%
Kraków	28 267	11,8%	26 639	10,1%
Łomża	27 570	11,5%	27 972	10,7%
<b>Razem</b>	<b>240 216</b>	<b>100,0%</b>	<b>262 971</b>	<b>100,0%</b>

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Chemia gospodarcza	91 841	100 061
Art. higieniczne i celulozowe	44 846	48 081
Kosmetyki	79 558	90 317
Pozostałe	23 971	24 512
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>240 216</b>	<b>262 971</b>

**Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Amortyzacja	1 173	1 404
Zużycie materiałów i energii	2 563	2 785
Usługi obce	12 205	11 226
Podatki i opłaty	425	475
Wynagrodzenia	9 185	9 871
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 730	1 778
Pozostałe koszty rodzajowe	566	538
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	215 910	236 987
<b>Razem</b>	<b>243 757</b>	<b>265 064</b>

**Pozostałe informacje**

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

**Nota R3 - Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
<b>Zysk ze zbycia środków trwałych</b>	<b>57</b>	<b>28</b>
<b>Dotacje</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Inne przychody operacyjne:</b>	<b>476</b>	<b>558</b>
- odszkodowania	96	110
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (PFRON)	49	49
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	165	70
- pozostałe	166	329
<b>Razem</b>	<b>533</b>	<b>587</b>



**Nota R4 - Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące należności	291	448
Odszkodowania	44	35
Pozostałe	304	112
<b>Razem</b>	<b>636</b>	<b>595</b>

**Nota R5 - Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Odsetki z tytułu zwłoki od kontrahenta	18	33
Sprzedaż udziałów	-	105
Inne przychody finansowe	-	1
<b>Razem</b>	<b>18</b>	<b>139</b>

**Nota R5 - Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
<b>Odsetki, w tym</b>	<b>971</b>	<b>1 255</b>
- z tytułu kredytów bankowych	900	1 144
- z tytułu leasingu finansowego	64	110
- pozostałe odsetki	7	1
Koszt sprzedaży udziałów	-	28
Pozostałe koszty finansowe	77	81
<b>Razem</b>	<b>1048</b>	<b>1 364</b>

**Nota R7 - Podatek dochodowy**

**Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Podatek dochodowy bieżący	292	493
Podatek odroczony	599	304
<b>Razem</b>	<b>891</b>	<b>797</b>

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

**Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym**

W okresie od dnia 30 czerwca 2014 roku do dnia podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- dnia 17 lipca 2014 roku podpisano aneks do umowy kredytu z mBankiem S.A.( dawniej BRE Bank S.A. ) w rachunku bieżącym z dnia 19 lipca 2012 r. pomiędzy wybranymi podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Delko: Delko S.A. PH Ama Sp. Z o.o. i Frog MS Delko Sp. z o.o. W związku z aneksem bank zwiększył kwotę kredytu o 2, 5 mln zł. Do kwoty w łącznej wysokości nie przekraczającej 37,5 mln. zł. I przedłużył jego wykorzystanie do dnia 17.07.2015 r.,

- dnia 13 sierpnia 2014 roku spółka zależna Nika Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z bankiem PKO BP S.A. w rachunku bieżącym w wysokości nie przekraczającej 2mln zł. Termin spłaty kredytu strony ustaliły do dnia 12 sierpnia 2015 roku,

- dnia 13 sierpnia 2014 roku spółka zależna Delko Otto Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 20 sierpnia 2012 r z bankiem PKO BP w rachunkach bieżących wysokości 8 mln zł. W związku z aneksem bank zwiększył kwotę kredytu o 2, 0 mln zł. Termin spłaty kredytu strony ustaliły do dnia 12 sierpnia 2015 roku,

- dnia 21 lipca 2014 roku spółka zależna Cosmetics RDT Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 20 sierpnia 2012 r z bankiem BZ WBK w rachunkach bieżących do wysokości 8,0 mln zł. W związku z aneksem bank zmniejszył kwotę kredytu o 1,5 mln. zł. Termin spłaty kredytu strony ustaliły do dnia 19 sierpnia 2015 roku,

- w dniu 5 sierpnia 2014 roku na podstawie Umowy Sprzedaży Udziałów Delko S. A. sprzedało spółce PH Waldi Sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach 500 (pięćset) udziałów spółki Blue stop Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł .W wyniku tej transakcji Delko S.A posiada 95 % udziałów spółki Blue stop Sp. z o.o.

**Nota 2 – Dywidendy**

Wyszczególnienie	30.06.2014
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	-

**Nota 3A - Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej DELKO**

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Delko S.A.	104 569	106 487	10	34
Delko OTTO Sp. z o.o.	513	359	30 910	30 555
Nika Sp. z o.o.	268	170	8437	7 732
PH Ama Sp. z o.o.	91	27	16 919	19 485
Frog MS Delko Sp. z o.o.	21	67	20 161	19 217
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	173	8	29 198	30 095
Blue stop Sp. z o. o. (d. Soliko Sp. z o.o.)	-	-	-	-

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Delko S.A.	256	188	2 193	1 721
Delko OTTO Sp. z o.o.	677	563	52	39
Nika Sp. z o.o.	73	62	57	58
PH Ama Sp. z o.o.	318	224	86	112
Frog MS Delko Sp. z o.o.	352	255	86	21
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	434	333	35	15
Blue stop Sp. z o. o. (d. Soliko Sp. z o.o.)	405	347	6	6

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Delko S.A.	662	260	22 079	23 124
Delko OTTO Sp. z o.o.	5 393	5 412	363	170
Nika Sp. z o.o.	1 584	1 644	88	92
PH Ama Sp. z o.o.	3 431	3 565	135	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	5 524	6 338	59	14
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	6 380	6 042	206	162
Blue stop Sp. z o. o. (d. Soliko Sp. z o.o.)	105	309	149	8

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

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Delko S.A.	44 319	55 050	-	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	13 389	14 859
Doktor Leks S.A.	-	-	13 293	16 573
Luberda Sp. z o.o.	-	-	9 256	15 866
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	8 381	7 752

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Delko S.A.	22	4	1 070	1 338
Delkor Sp. z o.o.	328	486	6	1
Doktor Leks S.A.	348	375	10	1
Luberda Sp. z o.o.	176	262	4	2
Delko Esta Sp. z o.o.	218	215	2	-

**Należności i zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Delko S.A.	36	147	12 484	16 176
Delkor Sp. z o.o.	2 457	3 397	-	56
Doktor Leks S.A.	2 326	3 513	5	-
Luberda Sp. z o.o.	5 813	7 521	4	23
Delko Esta Sp. z o.o.	1 888	1 745	27	68

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

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

**Nota 5 - Struktura zatrudnienia**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Pracownicy fizyczni	224	238
Pracownicy umysłowi	221	220
<b>Razem</b>	<b>445</b>	<b>458</b>

**Nota 6 - Zobowiązania i aktywa warunkowe**

Zobowiązania warunkowe	30.06.2014	31.12.2013
Poręczenie kredytu	20 500	20 500
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic S.A.	100	100
Hipoteka	22 318	22 318
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	18 000	18 000
Cesja na należnościach	30 000	30 000
Zastaw na zapasach towarów	31 438	31 438
Gwarancja zapłaty należności Henkel	-	-
Gwarancja bankowa	267	267
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic S.A.	100	100
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	410	410
<b>Razem</b>	<b>123 133</b>	<b>123 133</b>
Aktywo warunkowe	30.06.2014	31.12.2013
Wpis do hipoteki książki wieczystej lokalu jako zabezpieczenie należności	150	150
<b>Razem</b>	<b>150</b>	<b>150</b>

**Nota 7 –Sprzedaż aktywów trwałych**

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

**Nota 8 – Sezonowość**

W Grupie Kapitałowej Delko występuje sezonowość i cykliczność w okresach kwartalnych.

**Nota 9 – Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.**

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian zasad prezentacji. W celu zachowania porównywalności danych dokonano odpowiednich zmian danych za porównywalne okresy. Zmiana prezentacji dotyczyła ujęcia rozliczenia bonusów i premii uzależnionych od obrotu rozliczanych poprzez faktury korekty. Wartość tych sald jest prezentowana w pozycji, w której ujmowana jest faktura pierwotna (faktura korygowana). Zmiana wpłynęła na zmiany wartości pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej należności z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług a także w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Uzgodnienie zmiany danych porównawczych zaprezentowano poniżej,

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

.Aktywa (tys. zł)	Nota	Przed korektą stan na 31.12.2013r.	korekta	Po korekcie stan na 31.12.2013r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>31 375</b>	<b>124</b>	<b>31 499</b>
1. Wartość firmy		12 597		12 597
2. Inne wartości niematerialne		763		763
3. Rzeczowe aktywa trwałe		15 959		15 959
4. Należności długoterminowe		-	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe		-		-
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	2 056		2 056
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>89 481</b>	<b>- 3 313</b>	<b>86 168</b>
1. Zapasy	12	27 178		27 178
2. Należności z tytułu dostaw i usług	13	58 820	-3 189	55 631
3. Należności pozostałe	13	1 614	-124	1 490
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	13	92		92
5. Aktywa finansowe		0		0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	1 426		1 426
7. Rozliczenia międzyokresowe	15	351		351
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>		<b>-</b>		<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>120 856</b>	<b>-3 189</b>	<b>117 667</b>
Pasywa (w tys. zł)	Nota	stan na 31.12.2013r.	korekta	stan na 31.12.2013r.
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>42 875</b>		<b>42 875</b>
<b>I. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>36 736</b>		<b>36 736</b>
1. Kapitał akcyjny	16	5 980		5 980
2. Kapitał zapasowy		33 241		33 241
3. Kapitał rezerwowy	16	2 570		2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-10 455		-10 455
5. Zyski (strata) netto		5 400		5 400
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej		0		0
<b>II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli</b>	17	<b>6 139</b>		<b>6 139</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>4 028</b>		<b>4 028</b>
1. Kredyty bankowe	18	1 880		1 880
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	413		413
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0		0
4. Zobowiązania pozostałe		0		0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	11	1 644		1 644
6. Rezerwy na inne zobowiązania	21	91		91
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>73 953</b>	<b>-3 189</b>	<b>70 764</b>
1. Kredyty bankowe	18	44 300		44 300
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	1 816		1 816
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	23 217	-3 189	20 028
4. Zobowiązania pozostałe	20	3 112		3 112
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	20	354		354
6. Rezerwy na zobowiązania	21	1 154		1 154
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>120 856</b>	<b>-3 189</b>	<b>117 667</b>

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	Przed korektą okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Korekta	Po korekcie okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>4 007</b>	-	<b>4 007</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-3 808</b>	-	<b>-3 808</b>
1. Amortyzacja	1 404		1 404
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0		0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 701	-3 750	951
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-88		-88
5. Zmiana stanu rezerw	1 699		1 699
6. Zmiana stanu zapasów	-5 300		-5 300
7. Zmiana stanu należności	-11 254	-5 725	-16 979
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 973	9 165	17 138
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 117		-1 117
10. Podatek dochodowy	-398		-398
11. Inne korekty	-1 428	310	-1 118
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>199</b>	-	<b>199</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>213</b>		<b>213</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	213		213
2. Zbycie aktywów finansowych	0		0
3. Dywidendy i udziały w zyskach	0		0
4. Inne wpływy	0		0
<b>II. Wydatki</b>	<b>359</b>		<b>359</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	359		359
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0		0
3. Udzielone pożyczki	0		0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-146</b>		<b>-146</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 414</b>		<b>3 414</b>
1. Wpływ z emisji akcji	0		0
2. Kredyty bankowe	3 348		3 348
3. Odsetki	66		66
4. Inne wpływy finansowe	0		0
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 012</b>		<b>4 012</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0		0
2. Wypłata dywidendy	0		0
3. Spłata kredytów bankowych	2 019		2 019
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	976		976
5. Odsetki	1 017		1 017
6. Inne wydatki finansowe	0		0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-598</b>		<b>-598</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-545</b>		<b>-545</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-545</b>		<b>-545</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 836</b>		<b>1 836</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>1 291</b>		<b>1 291</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			-

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Aktywa (tys. zł)	Nota	Przed korektą stan na 30.06.2013r.	korekta	Po korekcie stan na 30.06.2013r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>34 787</b>	<b>124</b>	<b>34 911</b>
1. Wartość firmy		12 597		12 597
2. Inne wartości niematerialne		1 136		1 136
3. Rzeczowe aktywa trwałe		17 065		17 065
4. Należności długoterminowe		-	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe		13		13
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	3 976		3 976
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>122 231</b>	<b>-10 289</b>	<b>111 942</b>
1. Zapasy	12	33 113		33 113
2. Należności z tytułu dostaw i usług	13	85 267	-10 165	75 102
3. Należności pozostałe	13	2 104	-124	1 980
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	13	74		74
5. Aktywa finansowe		0		0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	1 291		1 291
7. Rozliczenia międzyokresowe	15	382		382
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>		<b>-</b>		<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>157 018</b>	<b>-10 165</b>	<b>146 853</b>
Pasywa (w tys. zł)	Nota	stan na 30.06.2013r.	korekta	stan na 30.06.2013r.
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>41 385</b>		<b>41 385</b>
<b>I. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>35 546</b>		<b>35 546</b>
1. Kapitał akcyjny	16	5 980		5 980
2. Kapitał zapasowy		33 241		33 241
3. Kapitał rezerwowy	16	2 570		2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-9 083		-9 083
5. Zyski (strata) netto		2 838		2 838
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej		0		0
<b>II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli</b>	17	<b>5 839</b>		<b>5 839</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>6 501</b>		<b>6 501</b>
1. Kredyty bankowe	18	1 994		1 994
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	1 363		1 363
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0		0
4. Zobowiązania pozostałe		0		0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	11	3 084		3 084
6. Rezerwy na inne zobowiązania	21	60		60
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>109 132</b>	<b>-10 165</b>	<b>98 967</b>
1. Kredyty bankowe	18	47 291		47 291
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	1 499		1 499
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	55 139	-10 165	44 974
4. Zobowiązania pozostałe	20	3 678		3 678
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	20	356		356
6. Rezerwy na zobowiązania	21	1 169		1 169
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>157 018</b>	<b>-10 165</b>	<b>146 853</b>

**Nota 10 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję**

**Zysk netto ogółem**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	3 390 000	3 210 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,57	0,54
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,57	0,54

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 108 000	2 838 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,52	0,47
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,52	0,47

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Wartość księgową (w złotych)	45 518 000	41 385 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	7,61	6,92
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	7,61	6,92

**Nota 12– Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych**

Grupa Kapitałowa Delko nie emitowała i nie dokonywała spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**Nota 13-Skutki zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym połączenie jednostek, objęcie kontroli lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.**

W dniu 5 sierpnia 2014 roku na podstawie Umowy Sprzedaży Udziałów Delko S. A. sprzedała spółce PH Waldi Sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach 500 (pięćset) udziałów spółki Blue stop Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł .W wyniku tej transakcji Delko S.A posiada 95 % udziałów spółki Blue stop Sp. z o.o.



II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2014 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe	w tys. PLN			w tys.EUR		
	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190 430	389 307	206 108	45 575	92 450	48 910
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 610	2 965	878	385	704	208
Zysk (strata) brutto	4 620	6 193	4 082	1 106	1 471	969
Zysk (strata) netto	4 324	5 652	3 950	1 035	1 342	937
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 991	-3 289	533	1 434	-781	126
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	3 721	1 490	0	884	354
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 263	-351	-2 409	-1 499	-83	-572
Przepływy pieniężne netto, razem	-272	81	-386	-65	19	-92
Aktywa, razem	92 276	78 755	99 511	22 177	18 990	22 986
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 947	40 750	63 208	12 004	9 826	14 600
Zobowiązania długoterminowe	534	218	1 660	128	53	383
Zobowiązania krótkoterminowe	49 413	40 532	61 548	11 876	9 773	14 217
Kapitał własny	42 329	38 005	36 303	10 173	9 164	8 386
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	1 437	1 442	1 381
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,72	0,95	0,66	0,17	0,23	0,16
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł / EUR)	7,08	6,36	6,07	1,70	1,53	1,40
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję ( w zł / EUR)	-	-	-	-	-	-

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2014r., 31.12.2013r. oraz 30.06.2013r.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2014r., roku 2013 oraz I półrocza 2013r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2014 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2013 r. (w zł)
Styczeń	4,2368	4,1870
Luty	4,1602	4,1570
Marzec	4,1713	4,1774
Kwiecień	4,1994	4,1429
Maj	4,1420	4,2902
Czerwiec	4,1609	4,3292
Grudzień		4,1472

Kurs średni arytmetyczny I-VI 2014 r. -	4,1784
Kurs średni arytmetyczny I-VI 2013 r. -	4,2140
Kurs średni arytmetyczny I-XII 2013 r. -	4,2110

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2014r.	stan na 31.12.2013r.	stan na 30.06.2013r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>37 888</b>	<b>38 136</b>	<b>42 296</b>
1. Inne wartości niematerialne		224	259	291
2. Rzeczowe aktywa trwałe		338	653	1 002
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
4. Należności długoterminowe		124	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe		36 392	36 392	38 632
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	810	708	2 247
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>54 388</b>	<b>40 619</b>	<b>57 215</b>
1. Zapasy	A2	2 763	355	472
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	43 898	34 903	51 165
3. Należności pozostałe	A3	3 561	917	3 873
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	30	-	-
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe		3 665	3 665	1 425
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	440	712	245
7. Rozliczenia międzyokresowe	A5	31	67	35
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>92 276</b>	<b>78 755</b>	<b>99 511</b>

Pasywa (w tys. zł)	NOTA	Stan na 30.06.2014r.	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 30.06.2013r.
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>P1</b>	<b>42 329</b>	<b>38 005</b>	<b>36 303</b>
1. Kapitał akcyjny	P1	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	P2	32 595	27 573	27 573
3. Kapitał rezerwowy	P2	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-3 140	-3 770	-3 770
5. Zyski (strata) netto		4 324	5 652	3 950
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>534</b>	<b>218</b>	<b>1 660</b>
1. Kredyty bankowe	P3	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	20	101	426
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe		-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	501	104	1 234
6. Rezerwy na inne zobowiązania		13	13	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>49 413</b>	<b>40 532</b>	<b>61 548</b>
1. Kredyty bankowe	P3	17 416	23 177	20 464
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	508	722	661
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	30 685	15 202	38 236
4. Zobowiązania pozostałe	P5	250	917	1 829
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	52	51	65
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	502	463	293
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>92 276</b>	<b>78 755</b>	<b>99 511</b>

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014r.	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 30.06.2013r.
Wartość księgowa	42 329 000	38 005 000	36 303 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	7,08	6,36	6,07
Przewidywana liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014. do 30.06.2014r.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>R1</b>	<b>190 430</b>	<b>389 307</b>	<b>206 108</b>
a ) w tym od jednostek powiązanych		104 824	201 376	106 675
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		4 320	7 571	3 059
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		186 110	381 736	203 049
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>R2</b>	<b>188 746</b>	<b>386 359</b>	<b>205 218</b>
1. Amortyzacja		311	801	416
2. Zużycie materiałów i energii		249	564	257
3. Usługi obce		5 248	9 594	4 200
4. Podatki i opłaty		33	93	47
5. Wynagrodzenia		1 135	3 013	1 744
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		125	270	150
7. Pozostałe koszty rodzajowe		100	207	115
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		181 545	371 817	198 289
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>1 684</b>	<b>2 948</b>	<b>890</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	24	157	121
2. Pozostałe koszty operacyjne	R4	98	140	133
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>1 610</b>	<b>2 965</b>	<b>878</b>
1. Przychody finansowe	R5	3 497	4 342	3 769
2. Koszty finansowe	R6	487	1 114	565
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>		<b>4 620</b>	<b>6 193</b>	<b>4 082</b>
1. Podatek dochodowy	R7	296	541	132
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 324</b>	<b>5 652</b>	<b>3 950</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>4 324</b>	<b>5 652</b>	<b>3 950</b>
1. Przypadający akcjonariuszom		4 324	5 652	3 950

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>4 324</b>	<b>5 652</b>	<b>3 950</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>4 324</b>	<b>5 652</b>	<b>3 950</b>

Wyszczególnienie	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej ( w złotych)	0,72	0,95	0,66

Jednostkowe sprawozdanie zmian w kapitale własnym

za okres 01.01.-30.06.2014 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 2014 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 770</b>	<b>5 652</b>	<b>-</b>	<b>38 005</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>4 324</b>	-	<b>4 324</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 324	-	4 324
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>5 022</b>	-	<b>630</b>	<b>-5 652</b>	-	<b>0</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	5 022	-	630	-5 652	-	0
<b>Na dzień 30 czerwca 2014 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 595</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 140</b>	<b>4 324</b>	<b>-</b>	<b>42 329</b>

za okres 01.01.-31.12.2013 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
<b>Na dzień 01 stycznia 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-630</b>	<b>-3 140</b>	<b>-</b>	<b>32 353</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>5 652</b>	-	<b>5 652</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 652	-	5 652
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>-3 140</b>	<b>3 140</b>	-	<b>0</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-3 140	3 140	-	0
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 770</b>	<b>5 652</b>	<b>-</b>	<b>38 005</b>

25 sierpnia 2014 rok

w tys. złotych

za okres 01.01.-30.06.2013 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
<b>Na dzień 01 stycznia 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-630</b>	<b>-3 140</b>	<b>-</b>	<b>32 353</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>3 950</b>	-	<b>3 950</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	3 950	-	3 950
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-		-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>-3 140</b>	<b>3 140</b>	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-		-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-		-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-		-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-3 140	3 140	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 770</b>	<b>3 950</b>	<b>-</b>	<b>36 303</b>



## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	Rok 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>4 620</b>	<b>6 193</b>	<b>4 082</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>1 371</b>	<b>-9 482</b>	<b>-3 549</b>
1. Amortyzacja	311	801	416
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	228	-2 772	455
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-16	2
5. Zmiana stanu rezerw	436	494	1 441
6. Zmiana stanu zapasów	-2 409	121	4
7. Zmiana stanu należności	-11 669	-3 215	-28 792
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 817	-4 852	23 967
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-331	-76	-1 042
10. Podatek dochodowy	-30	-	-
11. Inne korekty	18	33	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>5 991</b>	<b>-3 289</b>	<b>533</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>5 302</b>	<b>1 526</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	52	26
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	3 750	-
4. Inne wpływy	-	1 500	1 500
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>1 581</b>	<b>36</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	81	36
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	-	-
4. Inne wydatki	-	1 500	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-</b>	<b>3 721</b>	<b>1 490</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>241</b>	<b>1 359</b>	<b>510</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-
2. Kredyty bankowe	-	1 263	455
3. Odsetki	217	69	55
4. Inne wpływy finansowe	24	27	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>6 504</b>	<b>1 710</b>	<b>2 919</b>
1. Nabycie akcji własnych	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	5 762	-	1 905
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	255	603	504
5. Odsetki	445	1 047	510
6. Inne wydatki finansowe	42	60	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-6 263</b>	<b>-351</b>	<b>-2 409</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-272</b>	<b>81</b>	<b>-386</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-272</b>	<b>81</b>	<b>-386</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>712</b>	<b>631</b>	<b>631</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>440</b>	<b>712</b>	<b>245</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

**SZCZEGÓŁOWY OPIS NOT DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Nota A1 - Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
<b>Amortyzacja</b>	<b>65</b>	<b>66</b>
Odsetki naliczone niezapłacone	-	-
<b>Rezerwy w tym;</b>	<b>117</b>	<b>101</b>
- na premie , wynagrodzenia ,składki zus	100	89
- na urlopy	17	12
<b>Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku</b>	<b>-</b>	<b>6</b>
<b>Rezerwa z tytułu bonusów</b>	<b>337</b>	<b>2</b>
<b>Pozostałe (strata roku 2012 i 2011)</b>	<b>291</b>	<b>533</b>
<b>Razem</b>	<b>810</b>	<b>708</b>

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Amortyzacja	-	3
Odsetki naliczone niezapłacone	80	101
Należności z tytułu bonusów	421	-
<b>Razem</b>	<b>501</b>	<b>104</b>

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

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Stan na początek roku	708	1 158
Zwiększenia	817	1 921
Zmniejszenia	715	2 371
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>810</b>	<b>708</b>

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Stan na początek roku	104	14
Zwiększenia	978	1 794
Zmniejszenia	581	1 704
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>501</b>	<b>104</b>

Nota A2 – Zapasy

Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.06.2014	31.12.2013
Towary	2 763	355
<b>Razem</b>	<b>2 763</b>	<b>355</b>

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
<b>Wartość brutto</b>	<b>2 767</b>	<b>359</b>
- Towary	2 767	359
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>2 763</b>	<b>355</b>
- Towary	-	-

Pozostałe informacje

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku Jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Nota A3 - Należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałe

Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług	44 008	34 950
Należności publiczno-prawne	213	-
Pozostałe należności	3 378	917
<b>Należności brutto</b>	<b>47 599</b>	<b>35 867</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	110	47
<b>Należności netto, w tym</b>	<b>47 489</b>	<b>35 820</b>
Od jednostek powiązanych	22 079	11 803

Pozostałe informacje

Na pozostałe należności na dzień 30.06.2014 roku złożyły się przede wszystkim należności z tytułu dywidend (3.366 tys. zł), na należności publiczno-prawne składał się podatek VAT od niepotwierdzonych korekt (183 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Odpisy aktualizujące na początek okresu	47	47
Zwiększenia	63	-
Zmniejszenia	-	-
<b>Odpis aktualizujący na koniec roku</b>	<b>110</b>	<b>47</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Do 3 miesięcy	4 999	6 441
Od 3 do 6 miesięcy	28	74
Od 6 do 12 miesięcy	-	63
Powyżej roku	216	183
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b>	<b>5 243</b>	<b>6 761</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	110	47
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>	<b>5 133</b>	<b>6 714</b>

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	3	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	437	712
<b>Razem</b>	<b>440</b>	<b>712</b>

**Nota A5 – Rozliczenia międzyokresowe**

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Abonament, prenumeraty	1	3
Koszty ubezpieczenia	23	50
Koszty upublicznienia	-	-
Prenumeraty	3	5
Pozostałe	4	9
<b>Razem</b>	<b>31</b>	<b>67</b>

**Nota P1 - Kapitał własny**

**Specyfikacja kapitału akcyjnego**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Kapitał akcyjny	5 980	5 980

**Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji**

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 30.06.2014	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2013
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>

**Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2014 roku**

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

**Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2013 roku**

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

**Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2014 roku**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 246 985	1 246 985	1	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828 160	828 160	1	13,85%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Milczarek)	751 360	751 360	1	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651 540	651 540	1	10,90%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali	1 962 305	1 962 305	1	32,82%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,0%</b>

**Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 436 976	1 436 976	1	24,03%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	1 013 510	1 013 510	1	16,95%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Milczarek)	870 200	870 200	1	14,55%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali	2 119 664	2 119 664	1	35,45%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,0%</b>

**Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2013 roku**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 246 985	1 246 985	1	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. )	828 160	828 160	1	13,85%
Leszek Wójcik ( pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Milczarek)	751 360	751 360	1	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651 540	651 540	1	10,90%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali	1 962 305	1 962 305	1	32,82%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,0%</b>

**Nota P2-Kapitały pozostałe**

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Odpisy z zysku za poprzednie lata	32 595	27 573
<b>Razem</b>	<b>32 595</b>	<b>27 573</b>

Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
<b>Razem</b>	<b>2 570</b>	<b>2 570</b>

**Nota P3 - Kredyty bankowe**

**Specyfikacja kredytów bankowych**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Kredyty		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	17 416	23 177
<b>Kredyty razem</b>	<b>17 416</b>	<b>23 177</b>

**Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Do 1 roku	17 416	23 177
Od 1 roku do 3 lat	-	-
Od 4 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem kredyty</b>	<b>17 416</b>	<b>23 177</b>

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
<b>Długoterminowe</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>30 987</b>	<b>16 170</b>
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 685	15 202
- w tym od jednostek powiązanych	662	664
b) zobowiązania publiczno-prawne	106	766
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	52	51
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	127	133
e) inne zobowiązania	17	18
f) z tytułu pożyczek	-	-
<b>Razem</b>	<b>30 987</b>	<b>16 170</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Do 3 miesięcy	1 080	348
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Od 6 do 12 miesięcy	-	-
Powyżej roku	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 080</b>	<b>348</b>

**Nota P5 -Rezerwy na inne zobowiązania**

**Specyfikacja rezerw długoterminowych i krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
<b>Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>Pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>502</b>	<b>463</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	76	52
- rezerwa na premie	426	411
- rezerwa na odsetki od kredytu inwestycyjnego	-	-
<b>Razem</b>	<b>515</b>	<b>476</b>

**Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych**

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy					Razem
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na odsetki od kredytu	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na premie pracowników+ ZUS	
1 stycznia 2014	13	-	375	52	36	476
Zwiększenia	-	-	22	29	20	71
Wykorzystanie	-	-	-	2	27	29
Rozwiązanie	-	-	-	3	-	3
<b>30.06.2014</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>397</b>	<b>76</b>	<b>29</b>	<b>515</b>
1 stycznia 2013	-	-	-	50	22	72
Zwiększenia	13	-	375	52	45	485
Wykorzystanie	-	-	-	-	22	22
Rozwiązanie	-	-	-	50	9	59
<b>31.12.2013</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>375</b>	<b>52</b>	<b>36</b>	<b>476</b>

**Pozostałe informacje**

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

Spółka Delko S.A. tworzyła następujące rezerwy:

- na niewykorzystane urlopy,
- na premie i dodatkowe wynagrodzenia,
- na odsetki
- na odprawy emerytalne

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku. Na podstawie zestawień, wynagrodzenia brutto wraz z narzutami każdego pracownika, a także średniej przeciętnej ilości dni pracujących w miesiącu w wysokości 22 dni, na każdym pracowniku zostały obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na poszczególnie dni bilansowe (sposób obliczania: suma rezerw na urlopy na każdym pracowniku obliczonych jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia brutto wraz z narzutami na każdym pracowniku, następnie podzielona przez 22 dni).

Rezerwy na premie bądź wynagrodzenia były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie podjętych uchwał.

Rezerwy na odsetki u były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie naliczonych odsetek .

Rezerwy na odprawy emerytalne były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie założeń aktuarialnych (tj. średni wzrost wynagrodzenia, stopa dyskontowa, wiek i prawdopodobieństwo wypłaty odprawy).

Dane uzupełniające sprawozdania z całkowitych dochodów

**Nota R1 - Specyfikacja przychodów ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Sprzedaż towarów	186 110	203 049
Sprzedaż usług	4 320	3 059
<b>Razem</b>	<b>190 430</b>	<b>206 108</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	Struktura	6 miesięcy 2013	Struktura
Śrem	190 430	100%	206 108	100%
<b>Razem</b>	<b>190 430</b>	<b>100%</b>	<b>206 108</b>	<b>100%</b>

Jednostka całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski.

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	Struktura	6 miesięcy 2013	Struktura
Śrem	4 320	100%	3 059	100%
<b>Razem</b>	<b>4 320</b>	<b>100%</b>	<b>3 059</b>	<b>100%</b>



**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	Struktura	6 miesięcy 2013	Struktura
Śrem	186 110	100%	203 049	100%
<b>Razem</b>	<b>186 110</b>	<b>100%</b>	<b>203 049</b>	<b>100%</b>

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Chemia gospodarcza	81 000	89 342
Art. higieniczne i celulozowe	38 564	40 610
Kosmetyki	62 540	71 067
Pozostałe	4 006	2 030
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>186 110</b>	<b>203 049</b>

**Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Amortyzacja	311	416
Zużycie materiałów i energii	249	257
Usługi obce	5 248	4 200
Podatki i opłaty	33	47
Wynagrodzenia	1 135	1 744
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	125	150
Pozostałe koszty rodzajowe	100	115
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	181 545	198 289
<b>Razem</b>	<b>188 746</b>	<b>205 218</b>

**Pozostałe informacje**

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

W ramach usług obcych najistotniejsze koszty dotyczyły budżetu promocyjnego.

**Nota R3 – Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Zysk ze zbycia środków trwałych	-	18
<b>Inne przychody operacyjne:</b>	<b>24</b>	<b>103</b>
-odszkodowania	4	7
-pozostałe	20	96
<b>Razem</b>	<b>24</b>	<b>121</b>

## Nota R4 - Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Strata ze zbycia środków trwałych	-	-
<b>Inne koszty operacyjne:</b>	<b>98</b>	<b>133</b>
- odpisy aktualizujące towary i należności	63	128
- sprawy sporne	2	-
- odszkodowania	4	4
- pozostałe	29	1
<b>Razem</b>	<b>98</b>	<b>133</b>

## Nota R5 - Przychody finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	131	19
Dywidendy	3 366	3 750
Inne przychody finansowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 497</b>	<b>3 769</b>

## Nota R5 - Koszty finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
<b>Odsetki, w tym</b>	<b>446</b>	<b>515</b>
- z tytułu kredytów bankowych	421	454
- z tytułu leasingu finansowego	17	39
- pozostałe odsetki	8	22
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>41</b>	<b>50</b>
<b>Razem</b>	<b>487</b>	<b>565</b>

## Nota R7 - Podatek dochodowy

## Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	6 miesiące 2014	6 miesięcy 2013
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek odroczony	296	132
<b>Razem</b>	<b>296</b>	<b>132</b>

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

**Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym**

W okresie od dnia 30 czerwca 2014 roku do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Dnia 17 lipca 2014 r. podpisano z mBankiem S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 19 lipca 2012r. pomiędzy wybranymi podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Delko: Delko SA, PH Ama Sp. z o.o. i Frog MS Delko Sp. z o.o. W związku z aneksem bank zwiększył kwotę kredytu o 2,5 mln zł do kwoty w łącznej wysokości nie przekraczającej 37,5 mln zł. i przedłużył jego wykorzystanie do dnia 17.07.2015r.

**Nota 2 – Dywidendy**

W I półroczu 2014 roku spółka nie wypłaciła dywidendy.

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

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
PH Ama Sp. z o.o.	16 848	19 429	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	20 037	19 194	10	34
Nika Sp. z o.o.	7 902	7 386	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	30 644	30 391	-	-
Blue stop Sp. z o.o. (d. Soliko Sp. z o.o.)	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. zo.o.	29 137	30 087	-	-
<b>Razem</b>	<b>104 568</b>	<b>106 487</b>	<b>10</b>	<b>34</b>

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
PH Ama Sp. z o.o.	74	113	318	224
Frog MS Delko Sp. z o.o.	86	20	352	255
Nika Sp. z o.o.	12	5	66	58
Delko OTTO Sp. z o.o.	45	29	642	509
Cosmetics RDT Sp.z o.o.	33	15	424	332
Blue stop Sp. z o.o. (d. Soliko Sp. z o.o.)	6	6	391	344
<b>Razem</b>	<b>256</b>	<b>188</b>	<b>2 193</b>	<b>1 722</b>

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
PH Ama Sp. z o.o.	75	-	3 372	3 555
Frog MS Delko Sp. z o.o.	58	2	5 523	6 331
Nika Sp. z o.o.	26	31	1 432	1 789
Delko OTTO Sp. z o.o.	209	66	5 330	5 340
Cosmetics RDT Sp. zo.o.	151	153	6 317	6 042
Blue stop Sp. z o.o. (d. Soliko Sp. z o.o.)	143	8	105	308
<b>Razem</b>	<b>662</b>	<b>260</b>	<b>22 079</b>	<b>23 365</b>

**Sprzedaż i zakup usług finansowych**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	-	-
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	21
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	114	-	-	-
Blue stop Sp. z o.o. (d. Soliko Sp. z o.o.)	17	18	-	-
<b>Razem</b>	<b>131</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>21</b>

**Aktywa finansowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe wobec podmiotów powiązanych		Aktywa finansowe od podmiotów powiązanych	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
a) udziały i akcje	33 277	33 277	-	-
b) udzielone pożyczki	6 780	6 780	-	1 500
d) inne inwestycje finansowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>40 057</b>	<b>40 057</b>	<b>-</b>	<b>1 500</b>

**Nota 3A - Informacje o transakcjach Delko S.A. z podmiotami powiązanymi innymi niż jednostki zależne**

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Delkor Sp. z o.o.	13 389	14 859	-	-
Doktor Leks S.A.	13 293	16 573	-	-
Luberda Sp. z o.o.	9 256	15 866	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	8 381	7 752	-	-
<b>Razem</b>	<b>44 319</b>	<b>55 050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Delkor Sp. z o.o.	6	1	328	486
Doktor Leks S.A.	10	1	348	375
Luberda Sp. z o.o.	4	2	176	262
Delko Esta Sp. z o.o.	2	-	218	215
<b>Razem</b>	<b>22</b>	<b>4</b>	<b>1 070</b>	<b>1 338</b>

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Delkor Sp. z o.o.	-	56	2 457	3 397
Doktor Leks S.A.	5	-	2 326	3 513
Luberda Sp. z o.o.	4	23	5 813	7 521
Delko Esta sp. z o.o.	27	68	1 888	1 745
<b>Razem</b>	<b>36</b>	<b>147</b>	<b>12 484</b>	<b>16 176</b>

**Nota 4 – Istotne postępowania przed sądem**

W dniach 10 lipca, 07 sierpnia oraz 20 sierpnia 2012 roku do spółki wpłynęły pozwy od poprzedniego zarządu tj. Andrzeja Worsztynowicza, Dawida Harsze i Dariusza Śmiejkowskiego tytułem odszkodowania oraz ochrony dóbr osobistych. Sumaryczna wartość pozwów nie przekracza 10% kapitałów własnych Delko S.A.

Wobec Delko S.A. nie toczą się inne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość

stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Delko S.A.

#### Nota 5 - Struktura przeciętnego zatrudnienia

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	24	27
<b>Razem</b>	<b>24</b>	<b>27</b>

#### Nota 6 - Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Poręczenie gwarancji bankowej w formie weksła in blanco jako zabezpieczenie wierzytelności Ama wobec Oceanic Sp. z o.o. w BRE Bank S.A.	100	100
Poręczenie gwarancji bankowej IOG City Point Sp. z o.o. jako zabezpieczenie umowy najmu PH AMA Sp.z.o.o w BRE Bank S.A.	410	410
Cesja wierzytelności na rzecz BRE Bank SA wierzytelności należnych Delko S.A. (15 odbiorców) w związku z umową kredytową w rachunku bieżącym	30 000	30 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez COSMETICS RDT w BZ WBK S.A.	9 500	9 500
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez AMA w BRE Bank S.A.	6 000	6 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez FROG w BRE Bank S.A.	5 000	5 000
<b>Razem</b>	<b>51 010</b>	<b>51 010</b>

#### Nota 7 –Sprzedaż aktywów trwałych

W danym okresie w jednostce nie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych.

#### Nota 8 – Sezonowość

W jednostce Delko S.A. występuje sezonowość i cykliczność działalności w okresie kwartalnym.

#### Nota 9 – Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian zasad prezentacji. W celu zachowania porównywalności danych dokonano odpowiednich zmian danych za porównywalne okresy.

Zmiana prezentacji dotyczyła ujęcia rozliczenia bonusów i premii uzależnionych od obrotu rozliczanych poprzez faktury korekty. Wartość tych sald jest prezentowana w pozycji, w której ujmowana jest faktura pierwotna (faktura korygowana).

Zmiana wpłynęła na zmiany wartości pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej należności z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług a także w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Uzgodnienie zmiany danych porównawczych zaprezentowano poniżej.

Sprawozdanie finansowe spółki Delko S.A na dzień 31.12.2013 roku

Wyszczególnienie	Przed korektami PLN'000	Korekty PLN'000	Po korektach PLN'000
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>38 012</b>	<b>124</b>	<b>38 136</b>
1. Inne wartości niematerialne	259	0	259
2. Rzeczowe aktywa trwałe	653	0	653
3. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
4. Należności długoterminowe	0	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe	36 392	0	36 392
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	708	0	708
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>43 431</b>	<b>-2 812</b>	<b>40 619</b>
1. Zapasy	355	0	355
2. Należności z tytułu dostaw i usług	37 591	-2 688	34 903
3. Należności pozostałe	1 041	-124	917
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
5. Aktywa finansowe	3 665	0	3 665
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	712	0	712
7. Rozliczenia międzyokresowe	67	0	67
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>81 443</b>	<b>-2 688</b>	<b>78 755</b>

Wyszczególnienie	Przed korektami PLN'000	Korekty PLN'000	Po korektach PLN'000
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>38 005</b>	<b>0</b>	<b>38 005</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	0	5 980
2. Kapitał zapasowy	27 573	0	27 573
3. Kapitał rezerwowy	2 570	0	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 770	0	-3 770
5. Zyski (strata) netto	5 652	0	5 652
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>218</b>	<b>0</b>	<b>218</b>
1. Kredyty bankowe	0	0	0
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	101	0	101
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0
4. Zobowiązania pozostałe	0	0	0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	104	0	104
6. Rezerwy na inne zobowiązania	13	0	13
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>43 220</b>	<b>-2 688</b>	<b>40 532</b>
1. Kredyty bankowe	23 177	0	23 177
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	722	0	722
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 890	-2 688	15 202
4. Zobowiązania pozostałe	917	0	917
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	51	0	51
6. Rezerwy na zobowiązania	463	0	463
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>81 443</b>	<b>-2 688</b>	<b>78 755</b>

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Delko S.A. na 30.06.2013 roku

Wyszczególnienie	Przed korektami PLN'000	Korekty PLN'000	Po korektach PLN'000
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>4 082</b>	<b>0</b>	<b>4 082</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-3 549</b>	<b>0</b>	<b>-3 549</b>
1. Amortyzacja	416	0	416
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	455	0	455
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2	0	2
5. Zmiana stanu rezerw	1 441	0	1 441
6. Zmiana stanu zapasów	4	0	4
7. Zmiana stanu należności	-28 792	9 047	-19 745
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23 967	-9 047	14 920
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 042	0	-1 042
10. Podatek dochodowy	0	0	0
11. Inne korekty	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>533</b>	<b>0</b>	<b>533</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 526</b>	<b>0</b>	<b>1 526</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	26	0	26
2. Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
3. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
4. Inne wpływy	1 500	0	1 500
<b>II. Wydatki</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>36</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	36	0	36
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	0	0
3. Udzielone pożyczki	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 490</b>	<b>0</b>	<b>1 490</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>55</b>
1. Wpływy z emisji akcji	0	0	0
2. Kredyty bankowe	0	0	0
3. Odsetki	55	0	55
3. Inne wpływy finansowe odsetki	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 464</b>	<b>0</b>	<b>2 464</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
2. Wyplata dywidendy	0	0	0
3. Spłata kredytów bankowych	1 450	0	1 450
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	504	0	504
5. Odsetki	510	0	510
6. Inne wydatki finansowe	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 409</b>	<b>0</b>	<b>-2 409</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-386</b>	<b>0</b>	<b>-386</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-386</b>	<b>0</b>	<b>-386</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>631</b>	<b>0</b>	<b>631</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>245</b>	<b>0</b>	<b>245</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Nota 10 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

Zysk netto ogółem

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	4 324 000	3 950 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,72	0,66
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,72	0,66

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
Wartość księgową (w złotych)	42 329 000	36 303 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	7,08	6,07
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	7,08	6,07

**Nota 12 – Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych.**

Spółka Delko S.A. nie emitowała i nie dokonywała spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**Nota 13- Skutki zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym połączenie jednostek, objęcie kontroli lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.**

W dniu 5 sierpnia 2014 roku na podstawie Umowy Sprzedaży Udziół spółka Delko S. A. sprzedała spółce PH Waldi Sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach 500 (pięćset) udziół spółki Blue stop Sp. z o.o. ( dawniej Soliko Sp. z o.o.) o wartości nominalnej 50,00 zł .W wyniku tej transakcji Delko S.A w Śremie posiada 95 % udziół spółki Blue stop Sp. z o.o. w Śremie.



### III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU

#### 1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W SZCZEGÓLNOŚCI INFORMACJĘ O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, ORAZ INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁ ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW.

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

#### **Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

#### ***Oświadczenie o zgodności***

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, wymogami określonymi w Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ( Dz. U. z 2009 r. Nr 185 poz.1439) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez remitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33. poz.259. z późn. zm.) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Na dzień zatwierdzenia tego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

#### **Zatwierdzenie do publikacji śródrocznych skróconych informacji finansowych**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdania finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 sierpnia 2014 roku.

#### **Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

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

#### **Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie**

## Profesjonalny osąd

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

## Klasyfikacja umów leasingu

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

## Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

## Stawki amortyzacyjne

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

## Wycena wartości godziwej aktywów netto spółek przejętych

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

## Niepewność szacunków

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

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

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

## Odpis aktualizujący należności

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

## Nowe i zmienione regulacje MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane jednostkowe wyniki finansowe oraz wartości jednostkowe kapitałów własnych.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

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

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

**Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską:**

**MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i ustala zasady dotyczące sporządzania i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki, która kontroluje jedną lub więcej jednostek. Standard zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard wymaga, aby jednostka kontrolująca sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe, dla niektórych jednostek ustalone są ograniczone zwolnienia od tego wymogu. Standard wprowadza definicję kontroli i ustala kontrolę jako kryterium tego, czy dana jednostka ma być ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Standard ustala również zasady sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 r. Standard nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

**MSSF 11 Wspólne umowy**

Standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i ustala zasady raportowania finansowego jednostek biorących udział we wspólnych umowach. Standard zastępuje MSR 31 Udziały w wspólnych przedsięwzięciach. Standard wprowadza wymóg, aby jednostka, która bierze udział we wspólnej umowie, ustaliła jaki jest to rodzaj wspólnej umowy na podstawie praw i obowiązków wynikających z zapisów umowy. Standard rozróżnia dwa typy wspólnych umów: wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz wprowadza różne zasady raportowania finansowego dla tych typów wspólnych umów. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 r. Standard nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

**MSSF 12 Ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach**

Standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i ma zastosowanie do jednostek, które posiadają udziały w jednostkach zależnych, wspólnych umowach, jednostkach stowarzyszonych lub niekonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych. Standard wprowadza wymóg, aby jednostka ujawniła informacje, które umożliwią czytelnikom sprawozdania finansowego ocenę charakteru udziałów w innych jednostkach oraz związanego z tymi udziałami ryzyka, wpływu tych udziałów na sytuację finansową, wyniki działalności oraz przepływy pieniężne jednostki. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 r. Standard nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

**Zmieniony MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Zmieniony standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i zawiera on wymogi dotyczące zasad rachunkowości i ujawnień dla inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone w jednostkach, które sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe. Zmieniony standard wymaga, aby jednostka, która sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe, ujmowała te inwestycje w tym sprawozdaniu w koscie historycznym lub zgodnie z MSSF 9 Instrumenty Finansowe. Zmieniony standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 r. Zmieniony standard nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

**Zmieniony MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia**

Zmieniony standard został opublikowany 12 maja 2011 r., opisuje on zasady rachunkowości związane z inwestycjami w jednostki stowarzyszone oraz wprowadza wymóg rozliczania inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przy zastosowaniu metody praw własności. Zmieniony standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 r. Zmieniony standard nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

**Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów**

Ujawnienie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 lub po tej dacie). Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy..

**Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena**

Zmiana dotycząca odnowienia instrumentów pochodnych i rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 lub po tej dacie). Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków. Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Standardy oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:**

#### **Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Zmiany wprowadzają wymóg zastosowania MSSF 9 do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2018 r. Nowy standard dotyczący wyceny i ujmowania instrumentów finansowych, mający zastąpić obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze**

Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Zmiany będą obowiązywały od 1 lipca 2014 r lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”,**

Zmiany wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejścia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

#### **Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”,**

Zmiany wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone ze standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

#### **MSSF 14 Regulatory Defferal Accounts** (na dzień sporządzenia sprawozdania brak polskiego tłumaczenia)

Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowy standard będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 r lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 r. Standard odnosi się do umów z klientami za wyjątkiem umów ubezpieczeniowych, umów na instrumenty finansowe czy leasingowych, które objęte są zakresem innych standardów. Z



zakresu nowego standardu wyłączone są również sytuacje, gdy dwie spółki z tej samej branży wymieniają aktywa niefinansowe w celu usprawnienia sprzedaży do innych podmiotów. Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada że przychody powinny być ujęte wówczas gdy jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami oraz w kwocie, do której otrzymania jednostka oczekuje być uprawniona, zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są rozkładane w czasie, w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę lub ujemowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta. Nowy standard będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2017 r lub później. Jednostka będzie oceniać potencjalny wpływ standardu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach**

Zmiana została opublikowana 6 maja 2014 r. Wprowadzone zmiany wymagają by nabycie udziałów we wspólnych działaniach stanowiących przedsięwzięcie podlegało zasadom analogicznym do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek. Ujęcie takie ma obowiązywać również w odniesieniu do nabycia dodatkowych udziałów we wspólnym działaniu przy zachowaniu współkontroli. Nabyte dodatkowe udziały nie będą ponownie wyceniane. Zmiany będą obowiązywały od 1 stycznia 2016 r lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **Zmiany do MSR 16 I MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowania metod ujmowania umorzenia i amortyzacji**

Zmiany zostały opublikowane 12 maja 2014 r. Zmiana miała na celu wyjaśnienie że wykorzystanie metod naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych opartych na przychodach nie jest właściwe. Stanowisko to oparte jest na ocenie że przychody generowane z działalności w której wykorzystywany jest dany składnik aktywów, zazwyczaj odzwierciedlają inne czynniki niż konsumowanie korzyści ekonomicznych z danego składnika aktywów. Zmiany wyjaśniają również że przychody nie są z założenia właściwym miernikiem konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych. W pewnych szczególnych przypadkach założenie to może jednak zostać odrzucone. Zmiany będą obowiązywały od 1 stycznia 2016 r lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **Zmiany do MSR 16 I MSR 41 Rolnictwo Rośliny Produkcyjne**

Zmiany zostały opublikowane 30 czerwca 2014 r. Zdecydowano że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR16 Ponieważ ich sposób funkcjonowania jest zbliżony do działalności produkcyjnej. W związku z powyższym zmiany zakładają umieszczenie ich w zakresie MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne będą nadal objęte zakresem MSR 41. Zmiany będą obowiązywały od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Zmieniony standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 r. Zmieniony standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **KIMSF 21 Opłaty publiczne**

- Interpretacja została opublikowana 20 maja 2013 r. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji zdarzeń obligujących, powodujących powstanie zobowiązania z tytułu opłat publicznych oraz momentu ujęcia takiego zobowiązania. Zmiany będą obowiązywały od 17 czerwca 2014 r lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

### **Istotne zasady rachunkowości**

#### **Zasady konsolidacji**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Delko S.A. oraz skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych Delko Otto Sp. z o.o., Cosmetics RDT Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o., PH Ama Sp. z o. o, Frog MS Delko Sp. z o.o. i Blue stop Sp. z o.o.(d. Soliko Sp. z o.o.) Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co skrócone śródroczne sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

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

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

### **Połączenia jednostek gospodarczych**

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

### **Udziały niesprawujące kontroli**

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

Udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały niesprawujące kontroli składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały niesprawujące kontroli w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia.

### **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 trwałe 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.

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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

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

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

## Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

## Sprzedaż towarów

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

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

## Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

## Leasing

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

## Waluty obce

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

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

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

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



### Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

### Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w bilansie, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

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

### Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

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

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

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

### Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie 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 odroczonego ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

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

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

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

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

#### **Wartości niematerialne**

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

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

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

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

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

### Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

### Zapasy

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

### Rezerwy

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

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

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

### Umowy rodzące zobowiązania

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

## Aktywa finansowe

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

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

## Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

## Kredyty i należności

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

## Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

### Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

### Instrumenty kapitałowe

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

### Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

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

## **2. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH GRUPY**

- poprawa rentowności zysku netto z 1,2% w I półroczu 2013 r. do 1,4% w bieżącym roku.
- Zmniejszenie zadłużenia wobec instytucji finansowych o 7,5 mln zł w stosunku do stanu na dzień 30.06.2013 r.

W dalszym ciągu dużym powodzeniem cieszy się program franczyzowym „Blue STOP” do sierpnia 2014 r. przystąpiło do niego łącznie 187 sklepów. Plan posiadania 200 sklepów na koniec 2014 r. będzie prawdopodobnie przekroczony.

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

Na osiągnięte wyniki w I półroczu 2014 r. wpływ miał przedłużony weekend na początku roku. Sprzedaż hurtowa rozpoczęła się dopiero od 07. stycznia 2014 r. Na spadek przychodów miała też znaczny wpływ transakcja sprzedaży kluczowych marek przez firmę Cussons firmie Henkel (obie firmy są ważnymi dostawcami Grupy) – co spowodowało krótkotrwałą, silny spadek sprzedaży tych produktów. W tym samym czasie reorganizacja obszaru handlowego u innego ważnego dostawcy – Nivea – i przedłużające się z tego tytułu negocjacje między stronami spowodowały z kolei spadek sprzedaży kosmetyków.

Jeżeli chodzi o sytuację w branży to nie uległa ona zmianie w ostatnim kwartale. Nadal kształtują ją:

1. pro oszczędnościowe nastroje konsumentów (koszyk zakupowy nie rośnie)
2. systematyczny rozwój tzw. rynku nowoczesnego, kosztem rynku tradycyjnego, na którym działają spółki grupy kapitałowej.



**4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE**

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 ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU**

Patrz Nota A2 – Zapasy (str. 18 i 43) niniejszego sprawozdania.

W I półroczu 2014 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów na towary zalegające w magazynie powyżej 360 dni. Na dzień 30 czerwca 2014 roku w Grupie były ustanowione zastawy na zapasach. Na zapasy składały się przede wszystkim zapasy chemii gospodarczej, środków higienicznych, kosmetyków, produktów własnych.

**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**

Patrz Nota A3 - Należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałe (str. 18 i 43) niniejszego sprawozdania.

**7. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW**

Patrz punkt 8 informacji dodatkowej niniejszego sprawozdania.

**8. INFORMACJA O REZERWACH, AKTYWACH I REZERWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW W I PÓLROCZU 2014.**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014	Utworzono w tys. zł	Rozwiązano w tys. zł	Stan na 30.06.2014
Odpis aktualizujący należności	2 295	441	279	2 457
Odpis aktualizujący zapasy	103	29	-	132
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 644	1 334	627	2 351
Aktywa na odroczony podatek dochodowy	2 056	1 262	1 114	2 204
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	1 245	1 631	1 411	1 465

**9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH NABYCIA I 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)**

Na wartość aktywów finansowych Grupy oraz jej zobowiązań finansowych mogą mieć korzystny wpływ przewidywane dalsze decyzje Rady Polityki Pieniężnej obniżające stopy procentowe. Pozwolą one, z jednej strony - ustabilizować dodatnią, realną stopę procentową, z drugiej – obniżyć cenę pieniądza na rynku, a tym samym zwiększyć jego ogólną dostępność.

**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**

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

**15. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA**

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

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

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

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

Spółka ani Grupa nie emitowała i nie dokonywała spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Za okres sprawozdawczy Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała dywidendy.

**19. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA**

Patrz Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym (str. 27) niniejszego sprawozdania.

Po dniu na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki Delko i Grupy Kapitałowej.

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

Zobowiązania warunkowe (w tys. zł.)

Zobowiązania warunkowe GK Delko	Wartość zobowiązań	
	30.06.2014	31.12.2013
Poręczenie kredytu	20 500	20 500
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic S.A.	100	100
Hipoteka	22 318	22 318
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	18 000	18 000
Cesja na należnościach	30 000	30 000
Zastaw na zapasach towarów	31 438	31 438
Gwarancja zapłaty należności Henkel	-	-
Gwarancja bankowa	267	267
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic S.A.	100	100
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	410	410
<b>Razem</b>	<b>123 133</b>	<b>123 133</b>

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Delko S.A.	Wartość zobowiązań	
	30.06.2014	31.12.2013
Poręczenie gwarancji bankowej w formie weksla in blanco jako zabezpieczenie wierzytelności Ama wobec Oceanic Sp. z o.o. w BRE Bank S.A.	100	100
Gwarancja bankowa na zabezpieczenie zapłaty należności Henkel przez Delko w BRE Bank S.A.	410	410
Cesja wierzytelności na rzecz BRE Bank S.A. w związku z umowa kredytową	30 000	30 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez COSMETICS w Kredyt Bank S.A.	9 500	9 500
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez AMA w BRE Bank S.A.	6 000	6 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez FROG w BRE Bank S.A.	5 000	5 000
<b>Razem</b>	<b>51 010</b>	<b>51 010</b>

Aktywo warunkowe w tys. zł

Aktywo warunkowe GK Delko	30.06.2014	31.12.2013
Wpis do hipoteki książki wieczystej lokalu jako zabezpieczenie należności	150	150
<b>Razem</b>	<b>150</b>	<b>150</b>

## 21. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH PRZYPADAJĄCYCH NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY BRANŻOWE LUB GEOGRAFICZNE

### 1. Segmenty operacyjne

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

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

### 2. Segmenty geograficzne

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

### 3. Główni klienci

Głównymi klientami spółki są hurtownie w Polsce.



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

Wyszczególnienie	Wartość przychodów	Udział % w przychodach ogółem
Wega BIS PH	19 230	7,72%
Delkor Sp. z o.o.	14 361	5,76%
Leks Sp. z o.o.	14 321	5,75%
Walci Sp. z o.o.	10 149	4,07%
Delko Esta Sp. z o.o.	8 902	3,57%

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Grupy jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów poszczególnych spółek. W Grupie występuje osiem segmentów – Śrem, Ostrowiec Świętokrzyski, Kielce, Ignatki, Olsztyn, Warszawa, Karków, Łomża oparte o miejsca prowadzenia działalności

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

Przychody segmentów są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

**Wyniki na poszczególne segmenty**

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża
<b>30.06.2014</b>								
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Przychody ze sprzedaży	191 017	41 906	29 669	-	11 851	24 314	29 509	29 055
Koszty działalności operacyjnej	189 158	38 805	31 763	-	11 544	24 116	28 074	28 384
<b>Zysk (strata) na segmencie</b>	<b>1 859</b>	<b>3 101</b>	<b>-2 094</b>	<b>-</b>	<b>307</b>	<b>198</b>	<b>1 435</b>	<b>671</b>
<b>30.06.2013</b>								
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Przychody ze sprzedaży	206 457	45 323	28 787	375	13 779	28 028	27 537	29 108
Koszty działalności operacyjnej	205 423	44 203	28 948	367	13 363	27 182	25 930	28 604
<b>Zysk (strata) na segmencie</b>	<b>1 034</b>	<b>1 120</b>	<b>-161</b>	<b>8</b>	<b>416</b>	<b>846</b>	<b>1 607</b>	<b>504</b>

**Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych**

**Przychody ze sprzedaży bez włączeń konsolidacyjnych**

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Razem
<b>30.06.2014</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	85 789	40 994	29 049	0	11 815	23 905	29 135	28 484	249 171
Przychody ze sprzedaży między segmentami	105 228	912	620		36	409	374	571	108 150
<b>Razem</b>	<b>191 017</b>	<b>41 906</b>	<b>29 669</b>	<b>0</b>	<b>11 851</b>	<b>24 314</b>	<b>29 509</b>	<b>29 055</b>	<b>357 321</b>
<b>30.06.2013</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	99 435	44 635	28 320	376	13 770	27 777	27 215	28 776	270 304
Przychody ze sprzedaży między segmentami	107 022	688	467		8	251	322	332	109 090
<b>Razem</b>	<b>206 457</b>	<b>45 323</b>	<b>28 787</b>	<b>376</b>	<b>13 778</b>	<b>28 028</b>	<b>27 537</b>	<b>29 108</b>	<b>379 394</b>

**Przychody ze sprzedaży z włączeniami konsolidacyjnymi**

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
<b>30.06.2014</b>										
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
Przychody ze sprzedaży towarów	186 110	40 516	28 849	-	11 310	23 043	28 289	27 734	105 635	240 216
Przychody ze sprzedaży usług	4 907	1 390	820	-	541	1 271	1 220	1 321	2 515	8 955
<b>Razem</b>	<b>191 017</b>	<b>41 906</b>	<b>29 669</b>	<b>-</b>	<b>11 851</b>	<b>24 314</b>	<b>29 509</b>	<b>29 055</b>	<b>108 150</b>	<b>249 171</b>
<b>30.06.2013</b>										
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
Przychody ze sprzedaży towarów	203 049	44 133	27 687	376	13 437	26 724	26 706	27 977	107 118	262 971
Przychody ze sprzedaży usług	3 408	1 190	1 100	0	341	1 304	831	1 131	1 972	7 333
<b>Razem</b>	<b>206 457</b>	<b>45 323</b>	<b>28 787</b>	<b>376</b>	<b>13 778</b>	<b>28 028</b>	<b>27 537</b>	<b>29 108</b>	<b>109 090</b>	<b>270 304</b>

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

W I półroczu br. nie wystąpiły inne czynniki mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Delko S.A.

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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.08.2014	Bernadeta Nowak	Główna Księgowa	

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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.08.2014	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
25.08.2014	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
25.08.2014	Mirostlaw Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	