



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

Skonsolidowany śródroczny raport półroczny za I półrocze 2015 roku

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Dnia 25. sierpnia 2015 roku

SPIS TREŚCI

Spis treści	2
Wprowadzenie	4
I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na I półrocze 2015 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską	7
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	7
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	8
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	11
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	12
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – skonsolidowane	13
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	15
Szczegółowy opis not – skonsolidowane	16
Inne dane uzupełniające – skonsolidowane	26
II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na I półrocze 2015 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską	32
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	32
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	33
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	34
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	36
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	37
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – jednostkowe	38
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	40
Szczegółowy opis not – jednostkowe	41
Inne dane uzupełniające – jednostkowe	51
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego Grupy Kapitałowej Delko na I półrocze 2015 roku	56
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	56
2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki	68
3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	68
4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	68
5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	69
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	69
7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	69
8. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69
9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	69
10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	69
11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	70
12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	70
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)	70
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	70

sprawozdawczego	
15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	70
16. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	70
17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	70
18. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	70
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	70
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	71
22. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	73
Podpisy osób reprezentujących DELKO S.A.	73

WPROWADZENIE**Skonsolidowany raport półroczny Delko S.A. za I półrocze 2015 roku („Raport”) zawiera:**

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 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 30.06.2015	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2014
1	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
2	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
3	PH AMA Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
4	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	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.	95,00	95,00
6	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych	50,02	50,02

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

Siedzibą prawną Nika Sp. z o.o. są Kielce ul. Rolna 6. 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 Sąd 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

- Zarząd Delko S.A., w dniu 19. maja 2015 roku, podpisał przedwstępną warunkową umowę zakupu 100% udziałów w spółce Delkor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. W dniu 22. lipca 2015 r. Prezes UOKiK wydał zgodę na koncentrację. Obecnie trwa badanie due dilligence spółki, po którym zostanie ustalona ostateczna cena za udziały. Transakcja zostanie sfinansowana ze środków własnych Delko S.A.

- Zarząd Delko S.A., w dniu 03. czerwca 2015 roku, podpisał przedwstępną warunkową umowę zakupu 100% akcji spółki Doktor Leks SA z siedzibą we Wrocławiu (spółka Doktor Leks jest właścicielem 99,2% udziałów w spółce Delko Esta Sp. z o.o. z siedzibą w Stargardzie Szczecińskim). W dniu 11. Sierpnia 2015 r. Prezes UOKiK wydał zgodę na koncentrację. Obecnie trwa badanie due dilligence spółek Doktor Leska SA i Delko ESTA Sp. z o.o., po którym zostanie ustalona ostateczna cena za akcje. Transakcja zostanie sfinansowana ze środków własnych Delko S.A.

- Zarząd Delko S.A., w dniu 10 czerwca 2015 roku, podpisał wspólnie z Przedsiębiorstwem Produkcyjno Handlowo Usługowym SPECJAŁ Sp. z o.o. oraz spółką Polski Tytoń SA list intencyjny dotyczący zasadniczych warunków współpracy, polegającej na realizacji przez sygnatariuszy listu inwestycji w postaci zawiązania spółki akcyjnej, zrzeszającej w charakterze akcjonariuszy podmioty będące wiodącymi dystrybutorami w branży FMCG, których oferta handlowa kierowana do sklepów wzajemnie się uzupełnia. Potencjał spółki, która zostanie powołana to skumulowany potencjał jej akcjonariuszy, których oferta jest komplementarna:

PPHU Specjał Sp z o.o. to szeroko pojęta oferta branż spożywczych (w tym alkohole nabiół i tłuszcze);

Polski Tytoń SA to wyroby tytoniowe, alkohole i cały sektor tzw. usług elektronicznych;

GK Delko uzupełnia tę ofertę o artykuły chemii gospodarczej, kosmetyki, artykuły higieniczne oraz produkty przemysłowe i drobne AGD.

Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2015 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 2015 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania nie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2015 roku i na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- | | |
|----------------------------|------------------------------|
| - Wojciech Szymon Kowalski | - Przewodniczący, |
| - Mariusz Szklarski | - Zastępca Przewodniczącego, |
| - Jakub Radosław Dąbrowski | - Członek, |
| - Tomasz Wygoda | - Członek, |
| - Tomasz Piotr Czaplą | - Członek. |

W I półroczu 2015 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- Uchwałą nr 17 z dnia 23 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza na mocy paragrafu 12 ust.7 Statutu Spółki w związku ze złożeniem rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej przez Pana Daniela Luberdę, powołała Pana Tomasza Wygodę w drodze kooptacji na stanowisko członka Rady Nadzorczej na okres bieżącej, wspólnej kadencji.
- Uchwałą nr 19 z dnia 23 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło powołanie w drodze kooptacji Pana Tomasza Wygodę na stanowisko członka Rady Nadzorczej.

I. SKRÓCONE ŚRÓDCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2015 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	245 410	486 130	249 171	59 362	116 041	59 633
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 213	10 541	5 311	1 503	2 516	1 271
Zysk (strata) brutto	5 608	8 796	4 281	1 357	2 100	1 025
Zysk (strata) netto	4 451	6 997	3 390	1 077	1 670	811
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 342	20 936	4 875	1 292	4 998	1 167
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-365	-621	-380	-88	-148	-91
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 493	-20 650	-4 656	-1 329	-4 929	-1 114
Przepływy pieniężne netto, razem	-516	-335	-161	-125	-80	-39
Aktywa, razem	126 904	106 778	134 356	30 256	25 052	32 290
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 817	57 650	88 838	17 837	13 526	21 351
Zobowiązania długoterminowe	4 313	3 478	4 366	1 028	816	1 049
Zobowiązania krótkoterminowe	70 504	54 172	84 472	16 809	12 710	20 301
Kapitał własny	52 087	49 128	45 518	12 418	11 526	10 939
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	1 426	1 403	1 437
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)	0,74	1,17	0,57	0,18	0,28	0,14
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,71	8,22	7,61	2,08	1,93	1,83

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 oraz wartość księgową na jedną akcję przeliczono według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2015r., 31.12.2014r. oraz 30.06.2014r.;

poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zysk na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2015r., roku 2014 oraz I półrocza 2014 r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2015 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2014 r. (w zł)
Styczeń	4,2081	4,2368
Luty	4,1495	4,1602
Marzec	4,0890	4,1713
Kwiecień	4,0337	4,1994
Maj	4,1301	4,1420
Czerwiec	4,1944	4,1609
Grudzień		4,2623

Kurs średni arytmetyczny za okres I-V I 2015 r. - 4,1341
Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2014 r. - 4,1893
Kurs średni arytmetyczny za okres I-VI 2014 r. 4,1784

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2015r.	stan na 31.12.2014r.	stan na 30.06.2014r.
A. Aktywa trwałe		29 741	29 527	30 937
1. Wartość firmy		12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne		367	458	606
3. Rzeczowe aktywa trwałe		15 127	15 087	15 406
4. Należności długoterminowe		124	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe		0	0	-
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	1 526	1 261	2 204
B. Aktywa obrotowe		97 163	77 186	103 374
1. Zapasy	A2	31 270	27 790	33 478
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	60 566	46 370	66 472
3. Należności pozostałe	A3	4 367	1 570	1 655
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	67	133	123
5. Aktywa finansowe		40	40	40
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	575	1 091	1 265
7. Rozliczenia międzyokresowe	A5	278	192	341
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		0	65	45
AKTYWA OGÓŁEM		126 904	106 778	134 356

Pasywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2015r.	stan na 31.12.2014r.	stan na 30.06.2014r.
A. Kapitał własny		52 087	49 128	45 518
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		45 947	43 165	39 847
1. Kapitał podstawowy	P1	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy		38 810	37 206	37 206
3. Kapitał rezerwowy		2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-5 687	-9 014	-9 017
5. Zyski (strata) netto		4 274	6 423	3 108
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej		0	0	0
II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	P2	6 140	5 963	5 671
B. Zobowiązania długoterminowe		4 313	3 478	4 366
1. Kredyty bankowe	P3	1 539	1 652	1 767
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	324	117	162
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0	0	0
4. Zobowiązania pozostałe		0	0	0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	2 364	1 623	2 351
6. Rezerwy na inne zobowiązania		86	86	86
C. Zobowiązania krótkoterminowe		70 504	54 172	84 472
1. Kredyty bankowe	P3	26 516	28 283	41 325
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	262	501	1 432
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	37 362	20 374	36 385
4. Zobowiązania pozostałe	P5	4 186	2 994	3 480
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	356	391	471
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	1 822	1 629	1 379
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		0	0	0
PASYWA OGÓŁEM		126 904	106 778	134 356

Wartość księgowa (w zł)	52 087 000	49 128 000	45 518 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,71	8,22	7,61
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,71	8,22	7,61

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży				
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		10 885	17 952	8 955
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		234 525	468 178	240 216
II. Koszty działalności operacyjnej	R2	238 939	475 299	243 757
1. Amortyzacja		849	2 217	1 173
2. Zużycie materiałów i energii		2 133	5 035	2 563
3. Usługi obce		13 183	25 253	12 205
4. Podatki i opłaty		383	861	425
5. Wynagrodzenia		9 011	18 157	9 185
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 767	3 452	1 730
7. Pozostałe koszty rodzajowe		499	1 126	566
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		211 114	419 198	215 910
III. Zysk (strata) na sprzedaży		6 471	10 831	5 414
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	530	1 344	533
2. Pozostałe koszty operacyjne	R4	788	1 634	636
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 213	10 541	5 311
1. Przychody finansowe	R5	16	42	18
2. Koszty finansowe	R6	621	1 787	1 048
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej		5 608	8 796	4 281
1. Podatek dochodowy	R7	1 157	1 799	891
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 451	6 997	3 390
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym				
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		4 274	6 423	3 108
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		177	574	282

Wyszczególnienie	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.
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)	0,71	1,07	0,52

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.
I. Zysk (strata) netto za okres	4 451	6 997	3 390
II. Inne całkowite dochody	3	6	3
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	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-	-
IV. Całkowity dochód za okres, w tym	4 454	7 003	3 393
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 277	6 429	3 111
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	177	574	282

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres 01-06.2015 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 niesprawnym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2015 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	-	6 423	43 165	5 963	49 128
Całkowite dochody	-	-	-	3	-	4 274	4 277	177	4 454
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	177	177
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	4 274	4 274	-	4 274
Skutki aktualizacji	-	-	-	3	-	-	3	-	3
Zyski i straty nabytych udziałów w spółce	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	1 604	-	3 324	-	-6 423	-1 495	-	-1 495
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-1 495	-	-	-	-	-1 495	-	-1 495
Podział wyniku finansowego	-	3 099	-	3 324	-	-6 423	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	5 980	38 810	2 570	-5 687	0	4 274	45 947	6 140	52 087

Za okres 01-12. 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 udziałowcom niesprawnym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2014 roku	5 980	33 241	2 570	-10 455	-	5 400	36 736	6 139	42 875
Całkowite dochody	-	-	-	6	-	6 423	6 429	574	7 003
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	574	574
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	6 423	6 423	-	6 423
Skutki aktualizacji	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Transakcje z właścicielami	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-750	-750
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	0	6 423	43 165	5 963	49 128

25. sierpnia 2015 rok

w tys. złotych

Za okres 01-06.2014 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
Na dzień 01 stycznia 2014 roku	5 980	33 241	2 570	-10 455	-	5 400	36 736	6 139	42 875
Całkowite dochody	-	-	-	3	-	3 108	3 111	282	3 393
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	282	282
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	3 108	3 108	-	3 108
Inne zmiany	-	-	-	3	-	-	3	-	3
Zyski i straty nabytych udziałów w spółce	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-750	-750
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata 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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.
A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	5 608	8 796	4 281
II. Korekty	-266	12 140	594
1. Amortyzacja	849	2 217	1 173
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	471	1 645	944
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-74	-105	-52
5. Zmiana stanu rezerw	230	470	637
6. Zmiana stanu zapasów	-3 480	-512	-6 200
7. Zmiana stanu należności	-16 927	9 100	-11 077
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18 145	265	16 842
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-89	25	-478
10. Podatek dochodowy	-801	-998	-425
11. Inne korekty	1 410	33	-770
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 342	20 936	4 875
B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	244	310	112
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	244	285	112
2. Zbycie aktywów finansowych	0	25	0
3. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
4. Inne wpływy	0	0	0
II. Wydatki	609	931	492
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	609	931	492
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	0	0
3. Udzielone pożyczki	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-365	-621	-380
C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	4 204	2 041	3 008
1. Wpływy z emisji akcji	0	0	0
2. Kredyty bankowe	4 190	2 010	2 968
3. Odsetki	14	31	16
4. Inne wpływy finansowe	0	0	24
II. Wydatki	9 697	22 691	7 664
1. Nabycie udziałów (akcji)	2 665	0	0
2. Wypłata dywidendy	0	750	0
3. Spłata kredytów bankowych	6 069	18 253	6 057
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	398	1 944	581
5. Odsetki	485	1 676	960
6. Inne wydatki finansowe	80	68	66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 493	-20 650	-4 656
D. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-516	-335	-161
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-516	-335	-161
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 091	1 426	1 426
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	575	1 091	1 265
- 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	30.06.2015	31.12.2014
Amortyzacja	108	138
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	198	188
Odsetki naliczone niezapłacone	104	94
Rezerwy w tym;	854	498
- na premie i wynagrodzenia	40	91
- na urlopy	163	125
- na zobowiązania z tytułu bonusów	394	107
- strata podatkowa	43	150
- na odprawy emerytalne	9	25
- na sprawy sporne	96	-
- na należności	109	-
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym okresie	76	77
Pozostałe	82	171
Marża konsolidacyjna niezrealizowana	104	95
Razem	1 526	1 261

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Stan na początek roku	1 261	2 056
Zwiększenia	995	1 920
Zmniejszenia	730	2 715
Stan na koniec roku	1 526	1 261

Pozostałe informacje

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa tworzy od ujemnych przejściowych różnic między przepisami podatkowymi i bilansowymi. W związku z dokonany korektami konsolidacyjnymi dotyczącymi niezrealizowanej marży w zapasach Grupy utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa posiada niewykorzystane aktywo z tytułu straty podatkowej za lata poprzednie.

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Przeszacowanie środków trwałych	411	428
Amortyzacja	148	169
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	925	928
Rezerwa na bonusy przychodowe	750	4
Odsetki	104	-
Pozostałe	26	94
Razem	2 364	1 623

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Stan na początek roku	1 623	1 644
Zwiększenia	1 001	1 543
Zmniejszenia	260	1 564
Stan na koniec roku	2 364	1 623

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	30.06.2015	31.12.2014
Materiały	53	63
Towary	31 217	27 727
Razem	31 270	27 790

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Wartość brutto	31 412	27 796
- Materiały	53	63
- Towary	31 359	27 733
Odpisy aktualizujące zapasy	142	6
Wartość netto	31 270	27 790
- Materiały	53	63
- Towary	31 217	27 727

Pozostałe informacje

W I półroczu 2015 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów na towary zalegające w magazynie powyżej 360 dni. Na dzień 30 czerwca 2015 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	30.06.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	63 602	49 719
Należności publiczno-prawne	1 183	292
Pozostałe należności	3 617	1 411
Należności brutto	68 402	51 422
Odpisy aktualizujące wartość należności	3 402	3 349
Należności netto	65 000	48 073

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

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Odpisy aktualizujące na początek okresu	3 349	2 295
Zwiększenia	210	1 520
Zmniejszenia	157	466
Odpis aktualizujący na koniec roku	3 402	3 349

Struktura walutowa należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
a) Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	65 000	48 073
b) Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem należności krótkoterminowe brutto	65 000	48 073

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

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Do 6 miesięcy	11 543	16 039
Od 6 do 12 miesięcy	1 224	291
Powyżej roku	2 327	2 221
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	15 094	18 551
Odpisy aktualizujące wartość należności	3 402	3 349
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto	11 692	15 202

Pozostałe informacje

Na pozostałe należności na dzień 30.06.2015 roku złoży się przede wszystkim należności z tytułu VAT wynikające z niepotwierdzonych faktur korygujących VAT podlegający odliczeniu w następnych okresach oraz dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych, zadatki na zakup udziałów i akcji.

Nota A4 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	86	42
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	254	713
Pozostałe środki pieniężne	235	336
Razem	575	1 091

Specyfikacja walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	571	1 089
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4	2
- tys. EUR	1	1
- tys. PLN	4	2
Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne	575	1 091

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	30.06.2015	31.12.2014
Abonament, prenumeraty	4	10
Koszty ubezpieczenia	157	149
Podatki lokalne	48	-
Pozostałe	69	33
Razem	278	192

Nota P1 - Kapitał podstawowy

Specyfikacja kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
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 30.06.2015	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2014
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
Razem	5 980 000	5 980 000

Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2015 roku

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

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 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
Liczba akcji razem				5 980 000	-	
Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)					5 980	

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2015 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 436 976	1 436 976	1	24,03%
Mirosław Jan Dąbrowski	1 013 510	1 013 510	1	16,95%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 989 864	2 989 864	1	50,00%
Razem	5 980 000	5 980 000	-	100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 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.)	1 436 976	1 436 976	1	24,03%
Mirosław Jan Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	1 013 510	1 013 510	1	16,95%
Delkor Sp. z o.o.	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%
Razem	5 980 000	5 980 000	-	100,0%

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu śródrocznego zgodna z wykazem na 30 czerwca 2015 roku.

Nota P2 - Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli

Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	6 140	5 963
Razem	6 140	5 963

Pozostałe informacje

Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli stanowi kapitał własny przypadający udziałowcom Delko Otto Sp. z o.o. posiadającym 49,98% udziałów oraz udziałowcom Blue stop Sp. z o.o. posiadającym 5% udziałów.

Nota P3 - Kredyty bankowe

Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Kredyty	28 055	29 935
- długoterminowe	1 539	1 652
- krótkoterminowe	26 516	28 283
Kredyty razem	28 055	29 935

Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Do 1 roku	26 516	28 373
Od 1 roku do 3 lat	456	456
Od 4 do 5 lat	456	456
Powyżej 5 lat	627	650
Razem kredyty, w tym	28 055	29 935

Pozostałe informacje

Grupa Delko posiada następujące zabezpieczone aktywa na dzień 30 czerwca 2015 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 jako zabezpieczenie należności głównej i hipoteki łącznej kaucyjnej jako zabezpieczenie należności ubocznych, 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	30.06.2015	31.12.2014
Długoterminowe	324	117
z tytułu leasingu finansowego	324	117
Krótkoterminowe	262	501
z tytułu leasingu finansowego	262	501
Razem	586	618

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	41 904	23 759
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 362	20 374
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	356	391
c) zobowiązania publiczno-prawne	1 856	2 056
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	690	811
e) inne zobowiązania	1 640	127
Razem	41 904	23 759

Pozostałe informacje

Na wykazane w saldzie zobowiązania publiczno-prawne składały się przede wszystkim zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wobec ZUS oraz podatku VAT natomiast na inne zobowiązania, zobowiązanie z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy Delko S.A.

Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Do 6 miesięcy	1 495	1 529
Od 6 do 12 miesięcy	40	6
Powyżej roku	6	7
Razem	1 541	1 542

Nota P6 -Rezerwy na inne zobowiązania

Specyfikacja rezerw krótkoterminowych i długoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	86	86
Pozostałe rezerwy	1 822	1 629
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	818	676
- rezerwa na premie	223	379
- rezerwa na odsetki	-	1
- rezerwa na roszczenia sporne	781	500
- rezerwa na wynagrodzenia	-	73
Razem	1 908	1 715

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu rezerw	Pozostałe rezerwy					Razem
	Rezerwa na roszczenia sporne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy i odprawy	Rezerwa na wynagrodzenia	Rezerwa na odsetki	
1 stycznia 2015	500	379	676	73	1	1 629
Zwiększenia	281	302	1 818	-	-	2 401
Wykorzystanie	-	354	1 521	73	1	1 949
Rozwiązanie	-	104	155	-	-	259
30.06.2015	781	223	818	-	-	1 822
1 stycznia 2014	-	632	515	7	-	1 154
Zwiększenia	500	427	2 272	73	1	3 273
Wykorzystanie	-	483	2 098	7	-	2 588
Rozwiązanie	-	197	13	-	-	210
31.12.2014	500	379	676	73	1	1 629

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 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 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 .

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).

Nota R1 - Specyfikacja przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Sprzedaż towarów	234 525	240 216
Sprzedaż usług	10 885	8 955
Razem	245 410	249 171

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	Struktura za 6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014	Struktura za 6 miesięcy 2014
Śrem	82 238	33,5%	85 789	34,4%
Ostrowiec	53 069	21,6%	40 994	16,5%
Kielce	12 889	5,2%	29 049	11,7%
Olsztyn	10 992	4,5%	11 815	4,7%
Warszawa	23 450	9,6%	23 905	9,6%
Kraków	35 134	14,3%	29 135	11,7%
Łomża	27 638	11,3%	28 484	11,4%
Razem	245 410	100,0%	249 171	100,0%

Pozostałe informacje

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

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	Struktura za 6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014	Struktura za 6 miesięcy 2014
Śrem	5 550	51,0%	4 248	47,4%
Ostrowiec	1 165	10,7%	869	9,7%
Kielce	439	4,0%	591	6,6%
Olsztyn	583	5,4%	517	5,8%
Warszawa	1 178	10,8%	953	10,6%
Kraków	1 300	11,9%	868	9,7%
Łomża	670	6,2%	909	10,2%
Razem	10 885	100,0%	8 955	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	Struktura za 6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014	Struktura za 6 miesięcy 2014
Śrem	76 687	32,7%	81 541	33,9%
Ostrowiec	51 868	22,1%	40 125	16,7%
Kielce	12 487	5,3%	28 458	11,8%
Olsztyn	10 459	4,5%	11 303	4,7%
Warszawa	22 272	9,5%	22 952	9,6%
Kraków	33 834	14,4%	28 267	11,8%
Łomża	26 918	11,5%	27 570	11,5%
Razem	234 525	100,0%	240 216	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Chemia gospodarcza	90 013	91 841
Art. higieniczne i celulozowe	45 313	44 846
Kosmetyki	78 825	79 558
Pozostałe	20 374	23 971
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	234 525	240 216

Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Amortyzacja	849	1 173
Zużycie materiałów i energii	2 133	2 563
Usługi obce	13 183	12 205
Podatki i opłaty	383	425
Wynagrodzenia	9 011	9 185
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 767	1 730
Pozostałe koszty rodzajowe	499	566
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	211 114	215 910
Razem	238 939	243 757

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 2015	6 miesięcy 2014
Zysk ze zbycia środków trwałych	80	57
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne:	450	476
- odszkodowania	63	96
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (PFRON)	38	49
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	215	165
- pozostałe	134	166
Razem	530	533

Nota R4 - Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące należności	285	291
Odszkodowania	24	44
Rezerwa na sprawy sporne	281	-
Pozostałe	198	301
Razem	788	636

Nota R5 - Przychody finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Odsetki z tytułu zwłoki od kontrahenta	16	18
Inne przychody finansowe	-	-
Razem	16	18

Nota R5 - Koszty finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Odsetki, w tym	478	971
- z tytułu kredytów bankowych	454	900
- z tytułu leasingu finansowego	11	64
- pozostałe odsetki	13	7
Ujemne różnice kursowe	3	-
Pozostałe koszty finansowe	140	77
Razem	621	1048

Nota R7 - Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Podatek dochodowy bieżący	680	292
Podatek odroczony	477	599
Razem	1 157	891

INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30. czerwca 2015 roku do dnia podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- dnia 16. lipca 2015 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. oraz Blue stop Sp. z o.o. W związku z aneksem bank zwiększył kwotę kredytu o 1, 5 mln zł. Do kwoty w łącznej wysokości nie przekraczającej 39,0 mln. zł. i przedłużył jego wykorzystanie do dnia 15.07.2016 r. Na mocy podpisanego aneksu Kredytobiorca Blue stop może korzystać z linii kredytowej do wysokości 500,0 tys. zł , PH Ama Sp. z o.o. do 7.000,0 tys. zł., Frog MS Delko Sp. z o.o. do 8.000,0 tys. zł., do dnia 15.07.2016 roku,

- dnia 29. lipca 2015 roku podpisano aneks do umowy poręczenia za zobowiązania spółki Cosmetics RDT Sp. z o.o. w BZ WBK S. A. Delko kontynuuje udzielenie poręczenia wynikające z umowy o kredyt obrotowy z dnia 20.08.2012 r. limit poręczanego kredytu wynosi 10,0 mln zł.

Nota 2 – Dywidendy

Wyszczególnienie	30.06.2015	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 2015	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Delko S.A.	107 461	104 569	-	10
Delko OTTO Sp. z o.o.	678	513	30 312	30 910
Nika Sp. z o.o.	205	268	8 673	8 437
PH Ama Sp. z o.o.	37	91	16 371	16 919
Frog MS Delko Sp. z o.o.	5	21	25 337	20 161
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	41	173	27 734	29 198
Blue stop Sp. z o. o. (d. Soliko Sp. z o.o.)	-	-	-	-

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Delko S.A.	301	256	3 093	2 193
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 056	677	103	52
Nika Sp. z o.o.	123	73	185	57
PH Ama Sp. z o.o.	432	318	107	86
Frog MS Delko Sp. z o.o.	630	352	118	86
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	659	434	55	35
Blue stop Sp. z o. o. (d. Soliko Sp. z o.o.)	480	405	20	6

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Delko S.A.	1 013	662	16 893	22 079
Delko OTTO Sp. z o.o.	2 959	5 393	437	363
Nika Sp. z o.o.	1 473	1 584	95	88
PH Ama Sp. z o.o.	2 711	3 431	153	135
Frog MS Delko Sp. z o.o.	4 863	5 524	234	59
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	5 116	6 380	234	206
Blue stop Sp. z o.o. (d. Soliko Sp. z o.o.)	12	105	101	149

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

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Delko S.A.	35 354	44 319	-	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	13 644	13 389
Doktor Leks S.A.	-	-	13 694	13 293
Luberda Sp. z o.o.	-	-	2	9 256
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	8 014	8 381

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Delko S.A.	13	22	1043	1 070
Delkor Sp. z o.o.	518	328	11	6
Doktor Leks S.A.	297	348	1	10
Luberda Sp. z o.o.	-	176	-	4
Trio Plus Sp. z o.o.s.k.	5	-	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	223	218	1	2

Należności i zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Delko S.A.	153	36	5 890	12 484
Delkor Sp. z o.o.	2 037	2 457	32	-
Doktor Leks S.A.	2 409	2 326	41	5
Luberda Sp. z o.o.	-	5 813	46	4
Delko Esta Sp. z o.o.	1 444	1 888	34	27

Nota 4 – Istotne postępowania przed sądem

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczą się postępowania sądowe, będące następstwem wytoczenia powództw przeciwko Spółce Delko przez odwołanych w dniach 24 kwietnia 2012 r. członków Zarządu tj.: Andrzeja Worsztynowicza, Dawida Harsze i Dariusza Śmiejkowskiego. Przedmiotem postępowania jest zapłata odszkodowania z tytułu rozwiązania kontraktów menadżerskich oraz ochrona dóbr osobistych. Sumaryczna wartość pozwu nie przekracza 10% kapitałów własnych Delko S.A.

Ponadto:

-Sprawa z powództwa Dawida Harsze przeciwko Delko S.A. Wartość przedmiotu sporu wynosi 135,00 tys. zł. Sprawa dotyczy zapłaty wynagrodzenia z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej. Spółka ocenia powództwo jako niezasadne z uwagi na zgłoszone w odpowiedzi na pozew zarzuty przedawnienia roszczeń, zwolnienia z zakazu

konkurencji oraz naruszenia tego zakazu przez powoda. Na chwilę obecną sąd pierwszej instancji przeprowadza postępowanie dowodowe. Przewiduje się, że wyrok w pierwszej instancji powinien zostać wydany do końca roku.

-Sprawa z powództwa Dariusza Śmiejkowskiego przeciwko Delko S.A. Wartość przedmiotu sporu wynosi 135,00 tys. zł. Sprawa dotyczy zapłaty wynagrodzenia z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej. Spółka ocenia powództwo jako niezasadne z uwagi na zgłoszone w odpowiedzi na pozew zarzuty przedawnienia roszczeń, zwolnienia z zakazu konkurencji oraz naruszenia tego zakazu przez powoda. Na chwilę obecną sąd pierwszej instancji przeprowadza postępowanie dowodowe. Przewiduje się, że wyrok w pierwszej instancji powinien zostać wydany do końca roku.

Wobec Delko S.A. nie toczą się inne postępowania dotyczące zobowiązań. Wartość powyższych roszczeń ani jednostkowo ani sumarycznie nie przekracza 10% kapitałów własnych spółki.

Nota 5 - Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Pracownicy fizyczni	219	231
Pracownicy umysłowi	208	209
Razem	427	440

Nota 6 - Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe	30.06.2015	31.12.2014
Poręczenie kredytu	29 000	21 000
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic S.A.	150	150
Hipoteka	22 318	22 318
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	13 000	13 000
Cesja na należnościach	41 500	41 500
Zastaw na zapasach towarów	33 438	33 438
Gwarancja bankowa	273	273
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic S.A.	100	100
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	268	268
Razem	140 047	132 047
Aktywo warunkowe	30.06.2015	31.12.2014
Wpis do hipoteki książki wieczystej lokalu jako zabezpieczenie należności	150	150
Razem	150	150

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 związku ze zmianą prezentacji pożyczek udzielonych w skróconym sprawozdaniu finansowym za półrocze 2015 w celu zachowania porównywalności danych dokonano odpowiednich zmian danych za porównywalne okresy. Zmiany zaprezentowano poniżej.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

.Aktywa (tys. zł)	Nota	Przed korektą stan na 31.12.2014r.	korekta	Po korekcie stan na 31.12.2014r.
A. Aktywa trwałe		29 527	-	29 527
1. Wartość firmy		12 597	-	12 597
2. Inne wartości niematerialne		458	-	458
3. Rzeczowe aktywa trwałe		15 087	-	15 087
4. Należności długoterminowe		124		124
5. Aktywa finansowe długoterminowe		0	-	0
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	1 261	-	1 261
B. Aktywa obrotowe		77 186		77 186
1. Zapasy	A2	27 790	-	27 790
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	46 370		46 370
3. Należności pozostałe	A3	1 610	-40	1 570
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	133	-	133
5. Aktywa finansowe		0	40	40
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	1 091	-	1 091
7. Rozliczenia międzyokresowe	A5	192	-	192
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		65	-	65
AKTYWA OGÓŁEM		106 778		106 778
Pasywa (w tys. zł)	Nota	stan na 31.12.2014r.	korekta	stan na 31.12.2014r.
A. Kapitał własny		49 128	-	49 128
I. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		43 165	-	43 165
1. Kapitał akcyjny	P1	5 980	-	5 980
2. Kapitał zapasowy		37 206	-	37 206
3. Kapitał rezerwowy		2 570	-	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-9 014	-	-9 014
5. Zyski (strata) netto		6 423	-	6 423
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej		-	-	-
II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	P2	5 963	-	5 963
B. Zobowiązania długoterminowe		3 478	-	3 478
1. Kredyty bankowe	P3	1 652	-	1 652
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	117	-	117
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe		-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	1 623	-	1 623
6. Rezerwy na inne zobowiązania		86	-	86
C. Zobowiązania krótkoterminowe		54 172	-	54 172
1. Kredyty bankowe	P3	28 283	-	28 283
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	501	-	501
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	20 374	-	20 374
4. Zobowiązania pozostałe	P5	2 994	-	2 994
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	391	-	391
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	1 629	-	1 629
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-	-
PASYWA OGÓŁEM		106 778	-	106 778

Nota 10 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

Zysk netto ogółem

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	4 451 000	3 390 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,74	0,57
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,74	0,57

Zysk netto przypadający akcjonariuszom DELKO S.A.

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 274 000	3 108 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,71	0,52
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,71	0,52

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Wartość księgową (w złotych)	52 087 000	45 518 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	8,71	7,61
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	8,71	7,61

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.

Zarząd Delko S.A., w dniu 19. maja 2015 roku, podpisał przedwstępną warunkową umowę zakupu 100% udziałów w spółce Delkor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. W dniu 22. lipca 2015 r. Prezes UOKiK wydał zgodę na koncentrację. Obecnie trwa badanie due dilligence spółki, po którym zostanie ustalona ostateczna cena za udziały. Transakcja zostanie sfinansowana ze środków własnych Delko S.A.

- Zarząd Delko S.A., w dniu 03. czerwca 2015 roku, podpisał przedwstępną warunkową umowę zakupu 100% akcji spółki Doktor Leks SA z siedzibą we Wrocławiu (spółka Doktor Leks jest właścicielem 99,2% udziałów w spółce Delko Esta Sp. z o.o. z siedzibą w Stargardzie Szczecińskim). W dniu 11. Sierpnia 2015 r. Prezes UOKiK wydał zgodę na koncentrację. Obecnie trwa badanie due dilligence spółek Doktor Leska SA i Delko ESTA Sp. z o.o., po którym zostanie ustalona ostateczna cena za akcje. Transakcja zostanie sfinansowana ze środków własnych Delko S.A.

W ocenie Zarządu Delko SA przyłączenie wyżej wymienionych spółek do GK Delko spowoduje, w skali roku, wzrost skonsolidowanych przychodów o ok. 60 mln zł i skonsolidowanego zysku brutto o ok. 4 mln zł.

- Zarząd Delko S.A., w dniu 10 czerwca 2015 roku, podpisał wspólnie z Przedsiębiorstwem Produkcyjno Handlowo Usługowym SPECJAŁ Sp. z o.o. oraz spółką Polski Tytoń SA list intencyjny dotyczący zasadniczych warunków współpracy, polegającej na realizacji przez sygnatariuszy listu inwestycji w postaci zawiązania spółki akcyjnej, zrzeszającej w charakterze akcjonariuszy podmioty będące wiodącymi dystrybutorami w branży FMCG, których oferta handlowa kierowana do sklepów wzajemnie się uzupełnia. Potencjał spółki, która zostanie powołana to skumulowany potencjał jej akcjonariuszy, których oferta jest komplementarna:

PPHU Specjał Sp z o.o. to szeroko pojęta oferta branż spożywczych (w tym alkohole nabiał i tłuszcze);

Polski Tytoń SA to wyroby tytoniowe, alkohole i cały sektor tzw. usług elektronicznych;

GK Delko uzupełnia tę ofertę o artykuły chemii gospodarczej, kosmetyki, artykuły higieniczne oraz produkty przemysłowe i drobne AGD.

Zarząd Delko SA ocenia, że podpisanie dokumentu jest znaczącym krokiem w kierunku umocnienia GK Delko na pozycji lidera dystrybucji artykułów chemii gospodarczej, kosmetyków i artykułów higienicznych na rynku tradycyjnym w Polsce. W sieciach franczyzowych współpracujących z Grupą Specjał funkcjonuje obecnie ok. 4600 sklepów, w tym 41 sklepów własnych i 360 sklepów w tzw. franczyzie zintegrowanej.

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2015 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe	w tys. PLN			w tys.EUR		
	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	189 525	362 345	190 430	45 844	86 493	45 575
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 642	2 965	1 610	397	708	385
Zysk (strata) brutto	4 031	5 900	4 620	975	1 408	1 106
Zysk (strata) netto	3 668	5 368	4 324	887	1 281	1 035
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 764	12 874	5 991	1 636	3 073	1 434
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 469	3 634	0	355	867	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 8 758	-16 663	-6 263	-2 118	-3 978	-1 499
Przepływy pieniężne netto, razem	-525	-155	-272	-127	-37	-65
Aktywa, razem	83 267	67 824	92 276	19 852	15 913	22 177
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 721	24 451	49 947	8 993	5 737	12 004
Zobowiązania długoterminowe	405	110	534	97	26	128
Zobowiązania krótkoterminowe	37 316	24 341	49 413	8 897	5 711	11 876
Kapitał własny	45 546	43 373	42 329	10 859	10 176	10 173
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	1 426	1 403	1 437
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)	0,61	0,90	0,72	0,15	0,21	0,17
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,62	7,25	7,08	1,82	1,70	1,70
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,25	-	-	0,06	-

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

poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego oraz wartość księgową na jedną akcję przeliczono według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2015r., 31.12.2014r. oraz 30.06.2014r.;

poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zysk na jedną akcję i wypłaconą dywidendę na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2015r., roku 2014 oraz I półrocza 2014 r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2015 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2014 r. (w zł)
Styczeń	4,2081	4,2368
Luty	4,1495	4,1602
Marzec	4,0890	4,1713
Kwiecień	4,0337	4,1994
Maj	4,1301	4,1420
Czerwiec	4,1944	4,1609
Grudzień	-	4,2623

Kurs średni arytmetyczny I-VI 2015 r. -	4,1341
Kurs średni arytmetyczny I-VI 2014 r. -	4,1784
Kurs średni arytmetyczny I-XII 2014 r. -	4,1893

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2015r.	stan na 31.12.2014r.	stan na 30.06.2014r.
A. Aktywa trwałe		37 334	37 241	37 888
1. Inne wartości niematerialne		166	194	224
2. Rzeczowe aktywa trwałe		306	363	338
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
4. Należności długoterminowe		124	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe		36 367	36 367	36 392
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	371	193	810
B. Aktywa obrotowe		45 933	30 583	54 388
1. Zapasy	A2	2 756	777	2 763
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	35 777	24 576	43 898
3. Należności pozostałe	A3	5 403	1 159	3 561
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	21	49	30
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe		1 925	3 425	3 665
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	32	557	440
7. Rozliczenia międzyokresowe	A5	19	40	31
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		83 267	67 824	92 276

Pasywa (w tys. zł)	NOTA	Stan na 30.06.2015r.	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 30.06.2014r.
A. Kapitał własny	P1	45 546	43 373	42 329
1. Kapitał akcyjny	P1	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	P2	33 328	32 595	32 595
3. Kapitał rezerwowy	P2	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-3 140	-3 140
5. Zyski (strata) netto		3 668	5 368	4 324
B. Zobowiązania długoterminowe		405	110	534
1. Kredyty bankowe	P3	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	-	-	20
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe		-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	390	95	501
6. Rezerwy na inne zobowiązania		15	15	13
C. Zobowiązania krótkoterminowe		37 316	24 341	49 413
1. Kredyty bankowe	P3	1 904	7 727	17 416
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	18	156	508
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	32 812	15 131	30 685
4. Zobowiązania pozostałe	P5	1 552	522	250
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	71	39	52
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	959	766	502
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-	-
PASYWA OGÓŁEM		83 267	67 824	92 276

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015r.	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 30.06.2014r.
Wartość księgowa	45 546 000	43 373 000	42 329 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,62	7,25	7,08
Przewidywana liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014. do 30.06.2014r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	R1	189 525	362 345	190 430
a) w tym od jednostek powiązanych		107 761	202 947	104 824
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		5 377	8 787	4 320
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		184 148	353 558	186 110
II. Koszty działalności operacyjnej	R2	187 690	359 116	188 746
1. Amortyzacja		103	520	311
2. Zużycie materiałów i energii		85	402	249
3. Usługi obce		6 394	10 661	5 248
4. Podatki i opłaty		20	55	33
5. Wynagrodzenia		1 004	2 225	1 135
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		126	242	125
7. Pozostałe koszty rodzajowe		116	249	100
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		179 842	344 762	181 545
III. Zysk (strata) na sprzedaży		1 835	3 229	1 684
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	88	395	24
2. Pozostałe koszty operacyjne	R4	281	659	98
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 642	2 965	1 610
1. Przychody finansowe	R5	2 586	3 684	3 497
2. Koszty finansowe	R6	197	749	487
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej		4 031	5 900	4 620
1. Podatek dochodowy	R7	363	532	296
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 668	5 368	4 324
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		3 668	5 368	4 324
1. Przypadający akcjonariuszom		3 668	5 368	4 324

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.
I. Zysk (strata) netto za okres	3 668	5 368	4 324
II. Inne całkowite dochody	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym	3 668	5 368	4 324

Wyszczególnienie	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,61	0,90	0,72

Jednostkowe sprawozdanie zmian w kapitale własnym

za okres 01.01.-30.06.2015 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2015 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	5 368	-	43 373
Całkowite dochody	-	-	-	-	3 668	-	3 668
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	3 668	-	3 668
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	733	-	3 140	-5 368	-	-1 495
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-1 495	-	-	-1 495
Podział wyniku finansowego	-	733	-	4 635	-5 368	-	-
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	5 980	33 328	2 570	-	3 668	-	45 546

za okres 01.01.-31.12.2014 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
Na dzień 01 stycznia 2014 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	5 652	-	38 005
Całkowite dochody	-	-	-	-	5 368	-	5 368
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 368	-	5 368
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	5 022	-	630	-5 652	-	0
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	5 022	-	630	-5 652	-	0
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	5 368	-	43 373

25 sierpnia 2015 rok

w tys. złotych

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
Na dzień 01 stycznia 2014 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	5 652	-	38 005
Całkowite dochody	-	-	-	-	4 324	-	4 324
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 324	-	4 324
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	5 022	-	630	-5 652	-	0
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	5 022	-	630	-5 652	-	0
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	4 324	-	42 329

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Rok 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	4 031	5 900	4 620
II. Korekty	2 733	6 974	1 371
1. Amortyzacja	103	520	311
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	77	-2 987	228
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-12	-9	-
5. Zmiana stanu rezerw	193	305	436
6. Zmiana stanu zapasów	-1 978	-422	-2 409
7. Zmiana stanu należności	-12 781	10 085	-11 669
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 248	-478	14 817
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21	27	-331
10. Podatek dochodowy	-218	-75	-30
11. Inne korekty	80	8	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	6 764	12 874	5 991
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	1 569	3 670	-
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	69	39	-
2. Zbycie aktywów finansowych	-	25	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	3 366	-
4. Inne wpływy	1 500	240	-
II. Wydatki	100	36	-
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	100	36	-
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	-	-
4. Inne wydatki	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 469	3 634	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	37	358	241
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-	-
3. Odsetki	37	282	217
4. Inne wpływy finansowe	-	76	24
II. Wydatki	8 795	17 021	6 504
1. Nabycie akcji(udziałów)	2 665	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	5 822	15 450	5 762
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	114	826	255
5. Odsetki	114	661	445
6. Inne wydatki finansowe	80	84	42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 758	-16 663	-6 263
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-525	-155	-272
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-525	-155	-272
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	557	712	712
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	32	557	440
- 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	30.06.2015	31.12.2014
Amortyzacja	2	25
Odsetki naliczone niezapłacone	-	-
Rezerwy w tym;	130	63
- na premie , wynagrodzenia ,składki zus	23	53
- na urlopy, odprawy emerytalne	11	10
- na sprawy sporne	96	0
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	-	6
Rezerwa z tytułu bonusów	239	96
Pozostałe (strata roku 2012 i 2011)	-	3
Razem	371	193

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	30.06.2015	31.12.2014
Amortyzacja	4	1
Odsetki naliczone niezapłacone	104	94
Należności z tytułu bonusów	282	-
Razem	390	95

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Stan na początek roku	193	708
Zwiększenia	396	1 088
Zmniejszenia	218	1 603
Stan na koniec roku	371	193

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Stan na początek roku	95	104
Zwiększenia	431	1 204
Zmniejszenia	136	1 213
Stan na koniec roku	390	95

Nota A2 – Zapasy

Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.06.2015	31.12.2014
Towary	2 756	777
Razem	2 756	777

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Wartość brutto	2 756	777
- Towary	2 756	777
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-
Wartość netto	2 756	777
- Towary	2 756	777

Pozostałe informacje

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 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	30.06.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	36 674	25 502
Należności publiczno-prawne	21	49
Pozostałe należności	5 403	1 159
Należności brutto	42 098	26 710
Odpisy aktualizujące wartość należności	897	926
Należności netto, w tym	41 201	25 784
Od jednostek powiązanych	19 387	11 395

Pozostałe informacje

Na pozostałe należności na dzień 30.06.2015 roku złożyły się przede wszystkim należności z tytułu dywidend (2.494 tys. zł), zadatki na udziały (2.665 tys. zł) oraz podatek VAT od niepotwierdzonych korekt (112 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Odpisy aktualizujące na początek okresu	926	47
Zwiększenia	-	895
Zmniejszenia	29	16
Odpis aktualizujący na koniec roku	897	926

Odpis aktualizujący wartości należności pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący na koniec roku	-	-

Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	41 201	25 784
Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
- tys. EUR	-	-
- tys. PLN	-	-
Razem	41 201	25 784

Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Do 3 miesięcy	754	3 237
Od 3 do 6 miesięcy	31	-
Od 6 do 12 miesięcy	828	30
Powyżej roku	32	98
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	1 645	3 365
Odpisy aktualizujące wartość należności	897	926
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto	748	2 439

Struktura wiekowa przeterminowanych należności pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	132
Od 6 do 12 miesięcy	132	-
Powyżej roku	-	-
Przeterminowane należności pozostałe, brutto	132	132
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Przeterminowane należności pozostałe, netto	132	132

Nota A4 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	1	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	31	555
Razem	32	557

Struktura walutowa środków pieniężnych

Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w walucie polskiej	31	557
Środki pieniężne w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł)	1	-
- tys. EUR	0,1	-
- tys. PLN	1	-
Razem	32	557

Nota A5 – Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Abonament, prenumeraty	1	3
Koszty ubezpieczenia	14	31
Koszty upublicznienia	-	-
Prenumeraty	2	5
Pozostałe	2	1
Razem	19	40

Nota P1 - Kapitał własny

Specyfikacja kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Kapitał akcyjny	5 980	5 980

Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 30.06.2015	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2014
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
Razem	5 980 000	5 980 000

Kapitał zakładowy na dzień 30. czerwca 2015 roku

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

Kapitał zakładowy na dzień 31. grudnia 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
Liczba akcji razem				5 980 000	-	
Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)					5 980	

Struktura akcjonariatu na dzień 30. czerwca 2015 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 436 976	1 436 976	1	24,03%
Mirosław Dąbrowski	1 013 510	1 013 510	1	16,95%
Mirosław Newel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali	2 989 864	2 989 864	1	50,00%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia, zgodna z wykazem na 30 czerwca 2015 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 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.)	1 436 976	1 436 976	1	24,03%
Mirosław Dąbrowski	1 013 510	1 013 510	1	16,95%
Delkor Sp. z o.o.	870 200	870 200	1	14,55%
Mirosław Newel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali	2 119 664	2 119 664	1	35,45%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,00%

Nota P2-Kapitały pozostałe

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Odpisy z zysku za poprzednie lata	33 328	32 595
Razem	33 328	32 595

Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
Razem	2 570	2 570

Nota P3 - Kredyty bankowe

Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Kredyty		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1 904	7 727
Kredyty razem	1 904	7 727

Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Do 1 roku	1 904	7 727
Od 1 roku do 3 lat	-	-
Od 4 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Razem kredyty	1 904	7 727

Nota P4 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Specyfikacja

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Długoterminowe	-	-
z tytułu leasingu finansowego	-	-
Krótkoterminowe	18	156
z tytułu leasingu finansowego	18	156
Razem	18	156

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	34 435	15 692
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 812	15 131
- w tym od jednostek powiązanych	1 013	626
b) zobowiązania publiczno-prawne	39	395
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	71	39
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	110
e) inne zobowiązania	1 513	17
f) z tytułu pożyczek	-	-
Razem	34 435	15 692

Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	37 316	24 341
Zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
- tys. EUR	-	-
- tys. PLN	-	-
Razem	37 316	24 341

Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Do 3 miesięcy	37 316	24 341
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Od 6 do 12 miesięcy	-	-
Powyżej roku	-	-
Razem	37 316	24 341

Nota P5 -Rezerwy na inne zobowiązania

Specyfikacja rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne i podobne	15	15
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	959	766
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	43	39
- rezerwa na roszczenia sporne	781	500
- rezerwa na premie	135	226
- rezerwa na odsetki	-	1
Razem	974	781

Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy					Rezerwa na premie pracowników w+ZUS	Razem
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na odsetki od kredytu	Rezerwa na roszczenia sporne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy		
1 stycznia 2015	15	1	500	180	39	46	781
Zwiększenia	-	-	281	116	9	81	487
Wykorzystanie	-	1	-	180	-	94	275
Rozwiązanie	-	-	-	-	5	14	19
30.06.2015	15	-	781	116	43	19	974
1 stycznia 2014	13	-	-	375	52	36	476
Zwiększenia	2	1	500	180	-	45	728
Wykorzystanie	-	-	-	364	-	26	390
Rozwiązanie	-	-	-	11	13	9	33
31.12.2014	15	1	500	180	39	46	781

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
- na roszczenia sporne

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 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 .

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 2015	6 miesięcy 2014
Sprzedaż towarów	184 148	186 110
Sprzedaż usług	5 377	4 320
Razem	189 525	190 430

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	Struktura	6 miesięcy 2014	Struktura
Śrem	189 525	100%	190 430	100%
Razem	189 525	100%	190 430	100%

Jednostka całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	Struktura	6 miesięcy 2014	Struktura
Śrem	5 377	100%	4 320	100%
Razem	5 377	100%	4 320	100%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	Struktura	6 miesięcy 2014	Struktura
Śrem	184 148	100%	186 110	100%
Razem	184 148	100%	186 110	100%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Chemia gospodarcza	80 303	81 000
Art. higieniczne i celulozowe	37 419	38 564
Kosmetyki	62 231	62 540
Pozostałe	4 195	4 006
Razem przychody ze sprzedaży towarów	184 148	186 110

Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Amortyzacja	103	311
Zużycie materiałów i energii	85	249
Usługi obce	6 394	5 248
Podatki i opłaty	20	33
Wynagrodzenia	1 004	1 135
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	126	125
Pozostałe koszty rodzajowe	116	100
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	179 842	181 545
Razem	187 690	188 746

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 2015	6 miesięcy 2014
Zysk ze zbycia środków trwałych	12	-
Inne przychody operacyjne:	76	24
-odszkodowania	-	4
-pozostałe	47	20
-rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	29	-
Razem	88	24

Nota R4 - Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Strata ze zbycia środków trwałych	-	-
Inne koszty operacyjne:	281	98
-odpisy aktualizujące towary i należności	0	63
-sprawy sporne	281	2
-odszkodowania	0	4
-pozostałe	0	29
Razem	281	98

Nota R5 - Przychody finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	89	131
Dywidendy	2 494	3 366
Inne przychody finansowe	3	-
Razem	2 586	3 497

Nota R6 - Koszty finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Odsetki, w tym	114	446
- z tytułu kredytów bankowych	100	421
- z tytułu leasingu finansowego	1	17
- pozostałe odsetki	13	8
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	3	-
Pozostałe koszty finansowe	80	41
Razem	197	487

Nota R7 - Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	6 miesiące 2015	6 miesięcy 2014
Podatek dochodowy bieżący	246	-
Podatek odroczony	117	296
Razem	363	296

INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30. czerwca 2015 roku do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- Dnia 16. lipca 2015 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., Frog MS Delko Sp. z o.o. oraz Blue stop Sp. z o.o. . W związku z aneksem bank zwiększył kwotę kredytu o 1,5 mln zł do kwoty w łącznej wysokości nie przekraczającej 39,0 mln zł. i przedłużył jego wykorzystanie do dnia 15.07.2016 r.

- Dnia 29. lipca 2015 roku podpisano aneks do umowy poręczenia za zobowiązania spółki Cosmetics RDT Sp. z o.o. w Kredyt Banku SA. Delko SA kontynuuje udzielanie poręczenia wynikające z umowy o kredyt obrotowy z dnia 20.08.2012 r. Limit poręczonego kredytu będzie wynosił 10,0 mln zł.

Nota 2 – Dywidendy

W I półroczu 2015 roku, spółka nie wypłaciła dywidendy.

23. czerwca 2015r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Delko SA podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2014 . Dzień dywidendy został ustalony na dzień 07. lipca 2015 roku. Dywidendy została wypłacona w dniu 28. lipca 2015 roku. Kwota dywidendy to 1.495,00 tys. zł.

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

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
PH Ama Sp. z o.o.	16 301	16 848	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	25 316	20 037	-	10
Nika Sp. z o. o.	8 054	7 902	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	30 108	30 644	-	-
Blue stop Sp. z o.o. (d. Soliko Sp .z o.o.)	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. zo.o.	27 682	29 137	-	-
Razem	107 461	104 568	-	10

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
PH Ama Sp. z o.o.	48	74	431	318
Frog MS Delko Sp. z o.o.	109	86	630	352
Nika Sp. z o.o.	18	12	108	66
Delko OTTO Sp. z o.o.	78	45	885	642
Cosmetics RDT Sp.z o.o.	41	33	653	424
Blue stop Sp. z o.o. (d. Soliko Sp .z o.o.)	6	6	394	391
Razem	300	256	3 101	2 193

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
PH Ama Sp. z o.o.	134	75	2 693	4 123
Frog MS Delko Sp. z o.o.	234	58	7 052	7 338
Nika Sp. z o.o.	45	26	1 642	1 481
Delko OTTO Sp. z o.o.	300	209	2 904	6 081
Cosmetics RDT Sp. zo.o.	231	151	5 093	6 317
Blue stop Sp. z o.o. (d. Soliko Sp .z o.o.)	69	143	3	105
Razem	1 013	662	19 387	25 445

Sprzedaż i zakup usług finansowych

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	-	-
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	75	114	-	-
Blue stop Sp. z o.o. (d. Soliko Sp .z o.o.)	14	17	-	-
Razem	89	131	-	-

Aktywa finansowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe wobec podmiotów powiązanych		Aktywa finansowe od podmiotów powiązanych	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
a) udziały i akcje	33 252	33 277	-	-
b) udzielone pożyczki	5 040	6 780	-	-
d) inne inwestycje finansowe	-	-	-	-
Razem	38 292	40 057	-	-

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

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
Delkor Sp. z o.o.	13 644	13 389	-	-
Doktor Leks S.A.	13 694	13 293	-	-
Luberda Sp. z o.o.	2	9 256	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	8 014	8 381	-	-
Trio Plus Sp.z o.o. sp.k.	-	-	-	-
Razem	35 354	44 319	-	-

Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
Delkor Sp. z o.o.	11	6	518	328
Doktor Leks S.A.	1	10	297	348
Luberda Sp. z o.o.	-	4	-	176
Delko Esta Sp. z o.o.	1	2	223	218
Trio Plus Sp.z o.o. sp.k.	-	-	5	-
Razem	13	22	1 043	1 070

Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
Delkor Sp. z o.o.	32	-	2 037	2 457
Doktor Leks S.A.	41	5	2 409	2 326
Luberda Sp. z o.o.	46	4	-	5 813
Delko Esta sp. z o.o.	34	27	1 444	1 888
Trio Plus Sp.z o.o. sp.k.	-	-	-	-
Razem	153	36	5 890	12 484

Nota 4 – Istotne postępowania przed sądem

-Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczą się postępowania sądowe, będące następstwem wytoczenia powództw przeciwko Spółce Delko przez odwołanych w dniach 24 kwietnia 2012 r. członków Zarządu tj.: Andrzeja Worsztynowicza, Dawida Harsze i Dariusza Śmiejkowskiego. Przedmiotem postępowania jest zapłata odszkodowania z tytułu rozwiązania kontraktów menadżerskich oraz ochrona dóbr osobistych. Sumaryczna wartość pozwu nie przekracza 10% kapitałów własnych Delko S.A.

Ponadto:

-Sprawa z powództwa Dawida Harsze przeciwko Delko S.A. Wartość przedmiotu sporu wynosi 135,00 tys. zł. Sprawa dotyczy zapłaty wynagrodzenia z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej. Spółka ocenia powództwo jako niezasadne z uwagi na zgłoszone w odpowiedzi na pozew zarzuty przedawnienia roszczeń, zwolnienia z zakazu konkurencji oraz naruszenia tego zakazu przez powoda. Na chwilę obecną sąd pierwszej instancji przeprowadza postępowanie dowodowe. Przewiduje się, że wyrok w pierwszej instancji powinien zostać wydany do końca roku.

-Sprawa z powództwa Dariusza Śmiejkowskiego przeciwko Delko S.A. Wartość przedmiotu sporu wynosi 135,00 tys. zł. Sprawa dotyczy zapłaty wynagrodzenia z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej. Spółka ocenia powództwo jako niezasadne z uwagi na zgłoszone w odpowiedzi na pozew zarzuty przedawnienia roszczeń, zwolnienia z zakazu konkurencji oraz naruszenia tego zakazu przez powoda. Na chwilę obecną sąd pierwszej instancji przeprowadza postępowanie dowodowe. Przewiduje się, że wyrok w pierwszej instancji powinien zostać wydany do końca roku.

Wobec Delko S.A. nie toczą się inne postępowania dotyczące zobowiązań. Wartość powyższych roszczeń ani jednostkowo ani sumarycznie nie przekracza 10% kapitałów własnych spółki.

Nota 5 - Struktura przeciętnego zatrudnienia

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	24	24
Razem	24	24

Nota 6 - Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Poręczenie gwarancji bankowej w formie weksla in blanco jako zabezpieczenie wierzytelności Ama wobec Oceanic Sp. z o.o. w BRE Bank S.A.	150	150
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.	268	268
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez COSMETICS RDT w BZ WBK S.A.	8 000	8 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez AMA w mBank S.A.	7 000	7 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez FROG w mBank S.A.	6 000	6 000
Cesja wierzytelności na mBank S.A. wierzytelności należnych Delko S.A. w związku z umową kredytową w rachunku bieżącym	37 500	37 500
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez Delko Otto w PKOBP SA	8 000	-
Razem	66 918	58 918

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.

Zdarzenie nie wystąpiło.

Nota 10 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

Zysk netto ogółem

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	3 668 000	4 324 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,61	0,72
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,61	0,72

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2015	6 miesięcy 2014
Wartość księgową (w złotych)	45 546 000	42 329 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	7,62	7,08
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	7,62	7,08

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.

- Zarząd Delko S.A., w dniu 19 maja 2015 roku, podpisał przedwstępną warunkową umowę zakupu 100% udziałów w spółce Delkor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

Do zawarcia umowy przyrzeczonej dojdzie po ziszczeniu się szeregu warunków, z których najważniejszy to zgoda Prezesa UOKiK na koncentrację. Po podpisaniu umowy przedwstępnej nastąpi badanie due dilligence spółki, po którym zostanie ustalona ostateczna cena za udziały. Transakcja zostanie sfinansowana ze środków własnych Delko S.A.

- Zarząd Delko S.A., w dniu 03 czerwca 2015 roku, podpisał przedwstępną warunkową umowę zakupu 100% akcji spółki Doktor Leks SA z siedzibą we Wrocławiu. Ponadto spółka Doktor Leks jest właścicielem 99,2% udziałów w spółce Delko Esta Sp. z o.o. z siedzibą w Stargardzie Szczecińskim.

Do zawarcia umowy przyrzeczonej dojdzie po ziszczeniu się szeregu warunków, z których najważniejszy to zgoda Prezesa UOKiK na koncentrację. Po podpisaniu umowy przedwstępnej nastąpi badanie due dilligence spółek Doktor Leks SA i Delko Esta Sp. z o.o., po którym zostanie ustalona ostateczna cena za udziały. Transakcja zostanie sfinansowana ze środków własnych Delko S.A.

- Zarząd Delko S.A., w dniu 10 czerwca 2015 roku, podpisał wspólnie z Przedsiębiorstwem Produkcyjno Handlowo Usługowym SPECJAŁ Sp. z o.o. oraz spółką Polski Tytoń SA list intencyjny dotyczący zasadniczych warunków współpracy, polegającej na realizacji przez sygnatariuszy listu inwestycji w postaci zawiązania spółki akcyjnej, zrzeszającej w charakterze akcjonariuszy podmioty będące wiodącymi dystrybutorami w branży FMCG, których oferta handlowa kierowana do sklepów wzajemnie się uzupełnia. Potencjał spółki, która zostanie powołana to skumulowany potencjał jej akcjonariuszy, których oferta jest komplementarna:

PPHU Specjał Sp z o.o. to szeroko pojęta oferta branż spożywczych (w tym alkohole nabiał i tłuszcze);

Polski Tytoń SA to wyroby tytoniowe, alkohole i cały sektor tzw. usług elektronicznych;

GK Delko uzupełnia tę ofertę o artykuły chemii gospodarczej, kosmetyki, artykuły higieniczne oraz produkty przemysłowe i drobne AGD.

Zarząd Delko SA ocenia, że podpisanie dokumentu jest znaczącym krokiem w kierunku umocnienia GK Delko na pozycji lidera dystrybucji artykułów chemii gospodarczej, kosmetyków i artykułów higienicznych na rynku tradycyjnym w Polsce. W sieciach franczyzowych współpracujących z Grupą Specjał funkcjonuje obecnie ok. 4600 sklepów, w tym 41 sklepów własnych i 360 sklepów w tzw. franczyzie zintegrowanej.

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA I PÓŁROCZE 2015 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 28 sierpnia 2015 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 odroczonego 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 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2015 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane skonsolidowane i jednostkowe wyniki finansowe oraz wartości skonsolidowane i 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 2014.

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).

- **Standardy i interpretacje obowiązujące po raz pierwszy w sprawozdaniach za okresy roczne rozpoczynające się od 1 stycznia 2015 roku:**

Nowa KIMSF 21 Opłaty

Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe w przypadkach innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zmiany obowiązują od 17 czerwca 2014 r. lub później. Jednostka będzie oceniać potencjalny wpływ standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany w MSSF 3, MSSF13, MSR 40

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2011 – 2013):

MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone ze standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych

MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto

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.

Zmiany będą obowiązywały od 22 grudnia 2014 r. lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Standardy i interpretacje jeszcze nie obowiązujące w sprawozdaniach za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 roku lub później:**

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe

Zmiany opublikowane 16 grudnia 2011 r. wprowadzają wymóg zastosowania MSSF 9 do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2018 r. Zmianie ulega zwolnienie od obowiązku przekształcania danych porównawczych i wprowadza się wymóg zaprezentowania dodatkowych ujawnień związanych z przejściem z MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena na MSSF 9. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 r. Nowy standard zastąpi dotychczasowy MSR 11 i msr 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. 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 ujemne 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 Spółki. Rada MSR przesunęła datę wejścia w życie standardu z 2017 na 2018 rok.

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 Spółki.

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. Zgodnie z poprawką metoda amortyzacji środków trwałych oparta na osiągniętych przychodach z wykorzystania składnika aktywów jest niedopuszczalna. W przypadku aktywów niematerialnych stosowanie takiej metody zostało ograniczone. Zmiany będą obowiązywały od 1 stycznia 2016 r lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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 Spółki.

Zmiana MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zgodnie z wprowadzona poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9/ MSR39. Zmiany będą obowiązywały od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiana MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówią, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów. W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco: jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo(biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości, jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów. Zmiany będą obowiązywały od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany MSSF 5,7,MSR 19,34

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2012 – 2014):

MSSF 5: zmiana do standardu przewiduje, że jeśli spółka zmieniła przeznaczenie aktywów z przeznaczonych do sprzedaży bezpośrednio na przeznaczone do wydania właścicielom lub z przeznaczonych do wydania Właścicielom na przeznaczone do sprzedaży, oznacza to kontynuację pierwotnego planu i nie odwraca się dokonanych korekt.

MSSF 7: dzięki zmianie do standardu doprecyzowano, że obowiązujące od 2013 roku wymogi dotyczące ujawniania informacji o pozycjach wykazywanych w kwotach netto nie obowiązują dla skróconych sprawozdań śródrocznych, chyba, że są to informacje wymagające ujawnienia na podstawie ogólnych zasad MSR 34.

MSSF 7: zmiana wprowadza nową wskazówkę pozwalającą ocenić, czy zostało utrzymane zaangażowanie w przekazanych aktywach. Jeżeli jednostka przekazała aktywa, jednak zawarła umowę serwisową, w której wynagrodzenie jest uzależnione od kwot i terminów spłat przekazanego składnika aktywów, oznacza to, że jednostka utrzymuje zaangażowanie w tym składniku aktywów.

MSR 19: standard dopuszcza stosowanie do dyskontowania przepływów stopy procentowe odpowiednie dla skarbowych papierów wartościowych w przypadku, gdy rynek dla papierów wartościowych podmiotów komercyjnych jest płytki. Zmiana do standardu określa, iż głębokość rynku należy oceniać z punktu widzenia waluty tych papierów, a nie kraju.

MSR 34: standard pozwala, aby niektóre informacje wymagane przez MSR 34 dla skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych były prezentowane w innych dokumentach, które takiemu śródrocznemu sprawozdaniu towarzyszą, na przykład w sprawozdaniu z działalności. Jeżeli informacje zostaną zamieszczone w dokumentach towarzyszących, należy w śródrocznym sprawozdaniu finansowym zamieścić wyraźne odniesienie do miejsc, gdzie je ujawniono. Dodatkowe dokumenty muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe. W przeciwnym wypadku śródroczne sprawozdanie finansowe zostanie uznane za niekompletne. Zmiany będą obowiązywały od 1 stycznia 2016 r. lub później. Jednostka będzie oceniać potencjalny wpływ standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe MSSF12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Rada MSR dodała kolejne zwolnienia z wymogu konsolidacji lub stosowania metody praw własności w przypadku jednostek inwestycyjnych: jeżeli spółka dominująca średniego szczebla jest zależna od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taka spółka dominująca średniego szczebla może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych: jeżeli inwestor jest zależny od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taki inwestor może nie stosować metody praw własności do ujmowania swoich inwestycji w jednostki współkontrolowane lub stowarzyszone, jednostka inwestycyjna jest obowiązana konsolidować jednostki zależne, które świadczą usługi pomocnicze; jeśli jednak taka jednostka zależna jest sama jednostką inwestycyjną, nie konsoliduje się jej. Zmiany będą obowiązywały od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

Rada MSR w ramach większego projektu, który ma doprowadzić do zwiększenia przejrzystości i uniknięcia nadmiernych ujawnień w sprawozdaniu finansowym, opublikowała szereg zmian do MSR 1. Zmiany obejmują następujące aspekty: Rada zwraca uwagę na to, że umieszczenie w sprawozdaniu finansowym zbyt wielu nieistotnych informacji powoduje, że sprawozdanie finansowe staje się nieczytelne i jest sprzeczne z zasadą istotności: wymagane przez standard pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z sytuacji finansowej mogą być dezagregowane: dodano wymogi dotyczące sum częściowych zamieszczanych w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: kolejność not do sprawozdania finansowego zależy od decyzji spółki, jednak należy w tym zakresie zapewnić zrozumiałość i porównywalność.

Zmiany będą obowiązywały od 1 stycznia 2016 r. lub później. Jednostka będzie oceniać potencjalny wpływ standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiana w 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 lutego 2015 r. lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany w MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2010 – 2012):

MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem

MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9/ MSR 39 oraz MSR 37)

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

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

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

MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego. Dodano też odpowiednie ujawnienia.

Zmiany będą obowiązywały od 1 lipca 2015 r. lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nowy MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

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. Zmiany będą obowiązywały od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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 trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Udziały niesprawujące kontroli

Udziały niesprawujące kontroli w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane jako proporcja (udział) udziałów 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 trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym bilansie po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej oraz wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Strat jednostek stowarzyszonych przekraczających wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkich udziałów długoterminowych, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) nie ujmuje się, chyba że Grupa ma wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

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

- zahamowanie spadku sprzedaży rok do roku;
- dalsza poprawa rentowności na każdym poziomie zysku;
- wygenerowanie dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej;
- podpisanie przedwstępnych umów zakupu akcji Doktor Leks SA i Delkor Sp. z o.o.
- podpisanie listu intencyjnego z PPHU Specjał Sp. z o.o. i Polski Tytoń SA
- 10% dynamika sprzedaży produktów pod marką DELKO
- pozyskanie kolejnych sklepów do programu Blue Stop.

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

Na osiągnięte wyniki w I półroczu 2015 r. wpływ miała przede wszystkim konsekwentna realizacja strategii Grupy Kapitałowej, której głównymi elementami są:

- efektywne zarządzanie marżą i kosztami operacyjnymi
- efektywne zarządzanie kapitałem pracującym
- rozwój sprzedaży produktów pod marką DELKO
- rozwój programu franczyzowego Blue Stop

Nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki.

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

W pierwszym półroczu nie występuje sezonowość sprzedaży.

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. 17 i 42) niniejszego sprawozdania.

W I półroczu 2015 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów na towary zalegające w magazynie powyżej 360 dni. Na dzień 30. czerwca 2015 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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2015	Utworzono w tys. zł	Rozwiązano w tys. zł	Stan na 30.06.2015
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	345	-	-	345
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	545	-	-	545
Odpisy aktualizujący aktywa finansowe	-	-	-	-

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

Patrz Nota P5 –Rezerwa na inne zobowiązania (str. 22 i 47) niniejszego sprawozdania.

8. INFORMACJA O REZERWACH, AKTYWACH I REZERWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW W I PÓLROCZU 2015.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2015	Utworzono w tys. zł	Rozwiązano w tys. zł	Stan na 30.06.2015
Odpis aktualizujący należności	3 349	210	157	3 402
Odpis aktualizujący zapasy	6	136	-	142
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 623	1 001	260	2 364
Aktywa na odroczony podatek dochodowy	1 261	995	730	1 526
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	1 715	2 401	2 208	1 908

9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH 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)

Wzrost sprzedaży detalicznej (+4,4% i +3,5 odpowiednio w I i II kwartale r/r) powinien utrzymać się w kolejnych miesiącach, co mimo dynamicznego rozwoju podmiotów działających na tak zwanym rynku nowoczesnym (hipermarkety, dyskonty) powinno wpłynąć na spowolnienie dynamiki spadku sprzedaży na rynku tradycyjnym, na którym działają spółki Grupy Delko, tak jak to miało miejsce w I półroczu br.

Utrzymujące się niskie stopy procentowe ułatwiają dostęp do kredytów i tym samym szybsze regulowanie zobowiązań wobec dostawców, co z kolei wiąże się z dodatkowymi rabatami za wcześniejszą płatność.

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 SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Patrz Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym (str. 26 i str.51) 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	
	30.06.2015	31.12.2014
Poręczenie kredytów	29 000	21 000
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic S.A.	150	150
Hipoteka	22 318	22 318
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	13 000	13 000
Cesja na należnościach	41 500	41 500
Zastaw na zapasach towarów	33 438	33 438
Gwarancja bankowa	273	273
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic S.A.	100	100
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	268	268
Razem	140 047	132 047

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Delko S.A.	Wartość zobowiązań	
	30.06.2015	31.12.2014
Poręczenie gwarancji bankowej w formie weksla in blanco jako zabezpieczenie wierzytelności Ama wobec Oceanic Sp. z o.o. w mBanku S.A.	150	150
Poręczenie gwarancji bankowej IOG City Point Sp. z o.o. jako zabezpieczenie umowy najmu PH AMA Sp. z o.o. w mBanku S.A.	268	268
Cesja wierzytelności na rzecz mBanku S.A. w związku z umowa kredytową	37 500	37 500
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez COSMETICS RDT w BZ WBK S.A.	8 000	8 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez AMA w mBanku S.A.	7 000	7 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez FROG w mBanku S.A.	6 000	6 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez Delko Otto w PKO BP S.A.	8 000	-
Razem	66 918	58 918

Aktywo warunkowe w tys. zł

Aktywo warunkowe GK Delko	30.06.2015	31.12.2014
Wpis do hipoteki ksiąжки wieczystej lokalu jako zabezpieczenie należności	150	150
Razem	150	150

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
Delko Otto Sp. z o.o.	30 186	15,93%
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	27 798	14,67%
Frog MS Delko Sp. z o.o.	25 424	13,41%
Wega BIS PH	22 851	12,06%
PH Ama Sp. z o.o.	16 350	8,63%

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Grupy jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów poszczególnych spółek. W Grupie występuje siedem segmentów – Śrem, Ostrowiec Świętokrzyski, Kielce, 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	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża
30.06.2015							
Przychody ze sprzedaży							
Przychody ze sprzedaży	190 511	54 767	13 253	11 042	23 919	35 769	28 288
Koszty działalności operacyjnej	188 434	52 606	14 592	10 786	23 052	33 887	27 709
Zysk (strata) na segmencie	2 077	2 161	-1 339	256	867	1 882	579
30.06.2014							
Przychody ze sprzedaży							
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
Zysk (strata) na segmencie	1 859	3 101	-2 094	307	198	1 435	671

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Razem
30.06.2015								
Przychody ze sprzedaży	82 238	53 069	12 889	10 992	23 450	35 134	27 638	245 410
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	108 273	1698	364	50	469	635	650	112 139
Przychody ze sprzedaży między segmentami	190 511	54 767	13 253	11 042	23 919	35 769	28 288	357 549
Razem								
30.06.2014								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	85 789	40 994	29 049	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
Razem	191 017	41 906	29 669	11 851	24 314	29 509	29 055	357 321

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmety działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
30.06.2015									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży towarów	184 148	52 546	12 692	10 459	22 309	33 839	26 959	108 427	234 525
Przychody ze sprzedaży usług	6 363	2221	561	583	1610	1930	1329	3712	10 885
Razem	190 511	54 767	13 253	11 042	23 919	35 769	28 288	112 139	245 410
30.06.2014									
Przychody ze sprzedaży									
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	1390	820	541	1271	1220	1321	2515	8 955
Razem	191 017	41 906	29 669	11 851	24 314	29 509	29 055	108 150	249 171

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
25.08.2015	Bernadeta Nowak	Główna Księgowa	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.08.2015	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
25.08.2015	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
25.08.2015	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	