



## GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

**Skonsolidowany śródroczny  
raport kwartalny  
za I kwartał 2016 roku**

Prezentowany wg Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Dnia 13.maja 2016 roku

## SPIS TREŚCI

<b>Wprowadzenie</b> .....	5
<b>Skład Grupy Kapitałowej</b> .....	6
<b>I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2016 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej</b> .....	8
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane .....	8
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych” .....	9
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane .....	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane .....	12
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane .....	13
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym– skonsolidowane .....	14
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane .....	16
<b>II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2016 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej</b> .....	18
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe .....	18
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych” .....	19
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe .....	20
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe .....	22
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe .....	23
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe .....	24
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe .....	26
<b>III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (Qsr) Grupy Kapitałowej Delko za I kwartał 2016 roku</b> .....	28
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	28
2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	41
3. opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	42
4. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....	42
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	43
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.....	43
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	43
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	43
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	44
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	44
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	44
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	44
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).....	44
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 ....	44
15. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości .....	45
16. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	45
17. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	45
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	45
19. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	45
20. wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	45
21. informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	45
22. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	46
23. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta .....	48
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	49
25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	49
26. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	49
27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	49
28. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające lub nadzorujące Spółki, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	50
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	50
30. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	50

31. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne do oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki ..... 50
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału ..... 50

**WPROWADZENIE****Skonsolidowany raport kwartalny Delko S.A. za I kwartał 2016 roku („Raport”) zawiera:**

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2016 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2016 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- III. Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

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

**Informacje podstawowe**

Grupa Kapitałowa DELKO („Grupa”) składa się z jednostki dominującej DELKO S.A. i jej 9-ciu spółek zależnych. DELKO S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994). Siedzibą jednostki dominującej jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem KRS 0000024517. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

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

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

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

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

**SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2015	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2014
1	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
2	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
3	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
4	Blue Stop Sp. z o.o.	Śrem	Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, doradztwa i usług IT na rzecz Spółki Delko.	95,00	95,00
5	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
6	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych.	100,00	50,02
7	Delkor Sp. z o.o.	Łódź	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	-
8	Doktor Leks S.A.	Wrocław	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	-
9	Delko Esta Sp. z o.o.	Stargard Szczeciński	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	-

Siedzibą prawną Nika Sp. z o.o. są Kielce ul. Rolna 7. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach pod numerem KRS 0000093090.

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

Siedzibą prawną 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 Białymstoku pod numerem KRS 0000126242.

Siedzibą prawną Blue Stop Sp. z o.o. jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu pod numerem KRS 0000398172.

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

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

Siedzibą prawną Delkor Sp. z o.o. jest Łódź, ulica Szczecińska 64/67. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Łodzi-Śródmieście, XX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000171646.

Siedzibą prawną Doktor Leks S.A. jest Wrocław, ulica Klecińska 5. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu pod numerem KRS 0000282821.

Siedzibą prawną Delko Esta Sp. z o.o. jest Stargard Szczeciński, ulica Kochanowskiego 23. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Szczecinie-Centrum pod numerem KRS 0000175670.

**I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2016 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	139 728	125 533	32 078	30 257
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 391	3 448	1 008	831
Zysk (strata) brutto	3 951	3 102	907	748
Zysk (strata) netto	3 259	2 440	748	588
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 936	221	-444	53
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-640	-298	-147	-72
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	512	-156	118	-38
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 064	-233	-474	-56
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,54	0,41	0,12	0,10
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe</b>	<b>Stan na 31.03.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>Stan na 31.03.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>
Aktywa, razem	175 961	156 933	41 224	36 826
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122 967	107 199	28 809	25 155
Zobowiązania długoterminowe	13 354	12 452	3 129	2 922
Zobowiązania krótkoterminowe	109 613	94 747	25 680	22 233
Kapitał własny	52 994	49 734	12 415	11 671
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 401	1 403
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	8,86	8,32	2,08	1,95

**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 na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2016 r. oraz 31.12.2015 r.

poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wartość zysku na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2016r. oraz I kwartału 2015r.



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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2016 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2015 r. (w zł)
Styczeń	4,4405	4,2081
Luty	4,3589	4,1495
Marzec	4,2684	4,0890
Grudzień	-	4,2615

Kurs średni arytmetyczny za okres I-III 2016 r.  
Kurs średni arytmetyczny za okres I-III 2015 r.

4,3559  
4,1489

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2016r. koniec kwartału 2016	stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 31.03.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>54 160</b>	<b>52 842</b>	<b>29 970</b>	<b>29 527</b>
1. Wartość firmy	31 183	31 183	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne	964	1 046	419	458
3. Rzeczowe aktywa trwałe	18 953	18 795	15 171	15 087
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
5. Należności długoterminowe	-	-	124	124
6. Aktywa finansowe	6	-	-	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 054	1 818	1 659	1 261
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>121 801</b>	<b>104 091</b>	<b>98 495</b>	<b>77 186</b>
1. Zapasy	49 056	43 837	32 054	27 790
2. Należności z tytułu dostaw i usług	68 012	53 386	63 301	46 370
3. Należności pozostałe	2 819	3 049	1 752	1 610
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	487	429	159	133
5. Aktywa finansowe	40	40	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	853	2 917	858	1 091
7. Rozliczenia międzyokresowe	534	433	371	192
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>65</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>175 961</b>	<b>156 933</b>	<b>128 510</b>	<b>106 778</b>

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2016r. koniec kwartału 2016	stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 31.03.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>52 994</b>	<b>49 734</b>	<b>51 569</b>	<b>49 128</b>
<b>I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>52 964</b>	<b>49 705</b>	<b>45 477</b>	<b>43 165</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	36 574	39 087	33 266	37 206
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 582	-6 202	1 350	-9 014
5. Zyski (strata) netto	3 258	8 270	2 311	6 423
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-
<b>II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym</b>	<b>30</b>	<b>29</b>	<b>6 092</b>	<b>5 963</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>13 354</b>	<b>12 452</b>	<b>4 219</b>	<b>3 478</b>
1. Kredyty bankowe	7 968	8 025	1 596	1 652
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 286	1 425	199	117
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 871	2 741	2 336	1 623
6. Rezerwy na inne zobowiązania	229	261	88	86
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>109 613</b>	<b>94 747</b>	<b>72 722</b>	<b>54 172</b>
1. Kredyty bankowe	67 443	56 842	28 843	28 283
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	436	418	213	501
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 181	22 461	38 204	20 374
4. Zobowiązania pozostałe	3 081	12 868	3 233	2 994
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	110	337	308	391
6. Rezerwy na zobowiązania	1 362	1 821	1 921	1 629
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>175 961</b>	<b>156 933</b>	<b>128 510</b>	<b>106 778</b>

Wartość księgowa (w zł)	52 994 000	49 734 000	51 569 000	49 128 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	8,86	8,32	8,62	8,22
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,86	8,32	8,62	8,22

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>		
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>139 728</b>	<b>125 533</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 144	5 195
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	132 584	120 338
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>135 391</b>	<b>122 156</b>
1. Amortyzacja	598	437
2. Zużycie materiałów i energii	1 343	1 080
3. Usługi obce	8 692	6 472
4. Podatki i opłaty	172	191
5. Wynagrodzenia	5 987	4 677
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 155	876
7. Pozostałe koszty rodzajowe	299	303
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	117 145	108 120
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>4 337</b>	<b>3 377</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	218	313
2. Pozostałe koszty operacyjne	164	242
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 391</b>	<b>3 448</b>
1. Przychody finansowe	10	10
2. Koszty finansowe	450	356
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>3 951</b>	<b>3 102</b>
1. Podatek dochodowy	692	662
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>3 259</b>	<b>2 440</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>		
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>3 259</b>	<b>2 440</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 258	2 311
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	1	129

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>3 259</b>	<b>2 440</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	1
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	1	1
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-
	-	-
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym</b>	<b>3 260</b>	<b>2 441</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 259	2 312
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	1	129

Wyszczególnienie	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	5 980 000	5 980 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą ( w złotych)	0,54	0,41

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>	5 980	39 087	2 570	-6 202	-	8 270	49 705	29	49 734
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	1	-	3 258	3 259	1	3 260
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	3 258	3 258	-	3 258
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Zysk (strata) nabytych dodatkowych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-2 513	-	10 783	-	-8 270	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-2 513	-	10 783	-	-8 270	-	-	-
<b>Na dzień 31 marca 2016 roku</b>	5 980	36 574	2 570	4 582	-	3 258	52 964	30	52 994

## Za okres 01.01-31.12.2015 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 niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	5 980	37 206	2 570	-9 014	-	6 423	43 165	5 963	49 128
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	6	-	8 270	8 276	-5 934	2 342
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	-5 934	-5 934
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	8 270	8 270	-	8 270
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	1 881	-	2 806	-	-6 423	-1 736	-	-1 736
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-1 495	-	-	-	-	-1 495	-	-1 495
Umorzenie udziałów	-	-9 413	-	-87	-	-	-9 500	-	-9 500
Podział wyniku finansowego	-	12 789	-	2 893	-	-6 423	9 259	-	9 259
<b>Na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	5 980	39 087	2 570	-6 202	-	8 270	49 705	29	49 734

13. maja 2016 rok

w tys. złotych

## Za okres 01.01-31.03. 2015 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Nabycie dodatkowych udziałów spółek zależnych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2014 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>33 241</b>	<b>2 570</b>	<b>-10 455</b>	<b>-</b>	<b>5 400</b>	<b>36 736</b>	<b>6 139</b>	<b>42 875</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	1	-	1 508	1 509	80	1 589
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	80	80
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 508	1 508	-	1 508
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>- 5 350</b>	-	<b>10 750</b>	-	<b>-5 400</b>	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-5 350	-	10 750	-	-5 400	-	-	-
<b>Na dzień 31 marca 2014 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 891</b>	<b>2 570</b>	<b>296</b>	<b>-</b>	<b>1 508</b>	<b>38 245</b>	<b>6 219</b>	<b>44 464</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.
<b>A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>3 951</b>	<b>3 102</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-5 887</b>	<b>-2 881</b>
1. Amortyzacja	598	437
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	419	252
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-56	6
5. Zmiana stanu rezerw	-492	294
6. Zmiana stanu zapasów	-5 219	-4 264
7. Zmiana stanu należności	-14 454	-17 099
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 706	17 986
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-101	-180
10. Podatek dochodowy zapłacony	-1 190	-383
11. Inne korekty	9 902	70
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-1 936</b>	<b>221</b>
<b>B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>73</b>	<b>108</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	73	108
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
4. Inne wpływy	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>713</b>	<b>406</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	707	406
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	6	-
3. Udzielone pożyczki	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-640</b>	<b>-298</b>
<b>C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>11 121</b>	<b>3 289</b>
1. Wpływy z emisji akcji	0	-
2. Kredyty bankowe	11 111	3 280
3. Odsetki	10	9
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 609</b>	<b>3 445</b>
1. Nabycie udziałów (akcji)	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	568	2 776
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	112	328
5. Odsetki	429	261
6. Inne wydatki finansowe	9 500	80
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>512</b>	<b>-156</b>



<b>D. PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-2 064</b>	<b>-233</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-2 064</b>	<b>-233</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 917</b>	<b>1 091</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>853</b>	<b>858</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2016 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**Wybrane jednostkowe dane finansowe**

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	101 606	98 457	23 326	23 731
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 106	952	254	229
Zysk (strata) brutto	987	864	227	208
Zysk (strata) netto	797	685	183	165
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 572	1 657	-361	399
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	965	0	233
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 588	-2 930	365	-706
Przepływy pieniężne netto, razem	16	-308	4	-74
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	0,11	0,03	0,03
<b>Wybrane jednostkowe dane finansowe</b>	<b>Stan na 31.03.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>Stan na 31.03.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>
Aktywa razem	102 973	86 327	24 124	20 257
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 683	39 834	13 045	9 347
Zobowiązania długoterminowe	1 085	573	254	134
Zobowiązania krótkoterminowe	54 598	39 261	12 791	9 213
Kapitał własny	47 290	46 493	11 079	10 910
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 401	1 403
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,91	7,77	1,85	1,82
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego, wartość księgową na jedną akcję oraz wypłaconą dywidendę na jedną akcję przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2016r. oraz 31.12.2015r.
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wartość zysku na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2016r. oraz I kwartału 2015r.

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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2016 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2015r. (w zł)
Styczeń	4,4405	4,2081
Luty	4,3589	4,1495
Marzec	4,2684	4,0890
Grudzień	-	4,2615

Kurs średni arytmetyczny I-III 2016 r. 4,3559

Kurs średni arytmetyczny I-III 2015 r. 4,1489

## Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	Stan na 31.03.2016r. koniec kwartału 2016	Stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	Stan na 31.03.2015r. koniec kwartału 2015	Stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>61 387</b>	<b>60 462</b>	<b>37 482</b>	<b>37 241</b>
1. Inne wartości niematerialne	139	160	179	194
2. Rzeczowe aktywa trwałe	319	342	356	363
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	-	-	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe	59 747	59 747	36 367	36 367
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 182	213	456	193
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>41 586</b>	<b>25 865</b>	<b>45 389</b>	<b>30 583</b>
1. Zapasy	2 688	847	2 294	777
2. Należności z tytułu dostaw i usług	36 286	20 808	40 036	24 082
3. Należności pozostałe	207	1 887	303	1 159
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	275	211	48	49
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 085	2 075	2 425	3 919
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	3	249	557
7. Rozliczenia międzyokresowe	26	34	34	40
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>102 973</b>	<b>86 327</b>	<b>82 871</b>	<b>67 824</b>

Pasywa (w tys. zł)	Stan na 31.03.2016r. koniec kwartału 2016	Stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	Stan na 31.03.2015r. koniec kwartału 2015	Stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>47 290</b>	<b>46 493</b>	<b>44 058</b>	<b>43 373</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	33 328	33 328	32 595	32 595
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 615	-	2 228	-3 140
5. Zyski (strata) netto	797	4 615	685	5 368
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 085</b>	<b>573</b>	<b>412</b>	<b>110</b>
1. Kredyty bankowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	25	25	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 042	530	397	95
6. Rezerwy na inne zobowiązania	18	18	15	15
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>54 598</b>	<b>39 261</b>	<b>38 401</b>	<b>24 341</b>
1. Kredyty bankowe	22 211	20 495	5 007	7 727
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	60	156
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 966	17 641	31 698	15 131
4. Zobowiązania pozostałe	115	239	746	561
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	33	-
6. Rezerwy na zobowiązania	306	886	857	766
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>102 973</b>	<b>86 327</b>	<b>82 871</b>	<b>67 824</b>

Wartość księgowa (w zł)	47 290 000	46 493 000	44 058 000	43 373 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	7,91	7,77	7,37	7,25
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,91	7,77	7,37	7,25

## Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>		
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>101 606</b>	<b>98 457</b>
<b>a) w tym od jednostek powiązanych</b>	<b>77 311</b>	<b>55 584</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 188	2 659
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	98 418	95 798
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>100 512</b>	<b>97 537</b>
1. Amortyzacja	43	57
2. Zużycie materiałów i energii	50	51
3. Usługi obce	3 622	3 141
4. Podatki i opłaty	5	7
5. Wynagrodzenia	489	566
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	68	70
7. Pozostałe koszty rodzajowe	40	72
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	96 195	93 573
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>1 094</b>	<b>920</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	14	32
2. Pozostałe koszty operacyjne	2	-
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 106</b>	<b>952</b>
1. Przychody finansowe	10	51
2. Koszty finansowe	129	139
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>987</b>	<b>864</b>
1. Podatek dochodowy	190	179
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>797</b>	<b>685</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>797</b>	<b>685</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>797</b>	<b>685</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-
	-	-
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres</b>	<b>797</b>	<b>685</b>

Wyszczególnienie	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej ( w złotych)	0,13	0,11

## Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

## Za okres 01.01.-31.03.2016 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 2016 roku	5 980	33 328	2 570	-	4 615	-	46 493
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	797	-	797
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	797	-	797
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	4 615	-4 615	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	4 615	-4 615	-	-
Na dzień 31 marca 2016 roku	5 980	33 328	2 570	4 615	797	-	47 290

## Za okres 01.01.-31.12.2015 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
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	4 615	-	4 615
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 615	-	4 615
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	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 31 grudnia 2015 roku	5 980	33 328	2 570	-	4 615	-	46 493



Za okres 01.01.-31.03.2015 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
<b>Na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 595</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 140</b>	<b>5 368</b>	<b>-</b>	<b>43 373</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>685</b>	-	<b>685</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	685	-	685
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>5 368</b>	<b>-5 368</b>	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	5 368	-5 368	-	-
<b>Na dzień 31 marca 2015 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 595</b>	<b>2 570</b>	<b>2 228</b>	<b>685</b>	<b>-</b>	<b>44 058</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.
<b>A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>987</b>	<b>864</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-2 559</b>	<b>793</b>
1. Amortyzacja	43	57
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	128	35
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-2
5. Zmiana stanu rezerw	-580	91
6. Zmiana stanu zapasów	-1 841	-1 516
7. Zmiana stanu należności	-13 807	-14 604
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 201	16 785
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8	6
10. Podatek dochodowy zapłacony	-711	-139
11. Inne korekty	-	80
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-1 572</b>	<b>1 657</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>1 003</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	3
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
4. Inne wpływy z pożyczki	-	1 000
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>38</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	38
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-
3. Spłacone pożyczki	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-</b>	<b>965</b>
<b>C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 716</b>	<b>23</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-
2. Kredyty bankowe	1 716	-
3. Odsetki	-	23
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>128</b>	<b>2 953</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	-	2 720
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	-	95
5. Odsetki	128	58
6. Inne wydatki finansowe	-	80

13. maja 2016 r.

w tys. złotych

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 588</b>	<b>-2 930</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>16</b>	<b>-308</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>16</b>	<b>-308</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3</b>	<b>557</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>19</b>	<b>249</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

### III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (Qsr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

#### 1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, ORAZ INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

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

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

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

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

#### **Oświadczenie o zgodności**

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

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

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

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

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

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

##### **Profesjonalny osąd**

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

oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

### **Klasyfikacja umów leasingu**

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

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

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

### **Stawki amortyzacyjne**

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

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

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

### **Niepewność szacunków**

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

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

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

### **Odpis aktualizujący należności**

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

## **Istotne zasady rachunkowości**

### **Zasady konsolidacji**

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej

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

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

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

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

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

### **Połączenia jednostek gospodarczych**

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

### **Udziały niesprawujące kontroli**

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

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

### Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia, kiedy to rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym bilansie po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejścia 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 przejścia 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 przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia nadwyżki kosztu przejścia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejścia.

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

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

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

w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia nad kosztem przejęcia jednostki.

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

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

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

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

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

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

- prezentować oddzielnie przeznaczone do zbycia aktywa trwale (lub grupę aktywów trwałych) oraz zobowiązania związane z tymi aktywami; omówione aktywa i zobowiązania nie powinny być kompensowane,
- główne grupy aktywów i zobowiązań uznanych za przeznaczone do zbycia wykazywać oddzielnie w bilansie lub też w notach objaśniających,
- wszystkie skumulowane przychody lub koszty ujęte bezpośrednio w kapitale 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 kwartalne jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek należących do Grupy prezentowane są w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowym dla danej jednostki. W związku z tym, iż wszystkie spółki Grupy prowadzą działalność na rynku polskim, ich walutą funkcjonalną jest złoty polski. W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wyniki i pozycje finansowe poszczególnych jednostek prezentowane są również w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną spółki oraz walutą prezentacji skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Wszelkie różnice kursowe ujmuje się w 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 zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

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

### **Dotacje państwowe**

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

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

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

### **Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

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

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

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

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

### **Podatek bieżący**

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

### **Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

### **Wartości niematerialne**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Zapasy**

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

### **Rezerwy**

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

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

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

**Umowy rodzące zobowiązania**

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

**Aktywa finansowe**

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

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

**Metoda efektywnej stopy procentowej**

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

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

**Kredyty i należności**

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

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

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

**Instrumenty kapitałowe**

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

**Zobowiązania finansowe**

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

**Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

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

Transakcje w ramach Grupy Kapitałowej Delko przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Delko S.A.	77 081	55 410	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	241	316	17 788	15 373
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	9	39	15 316	14 027
Nika Sp. z o.o.	84	123	4 215	4 497
PH Ama Sp. z o.o.	2	1	8 345	8 379
Frog MS Delko Sp. z o.o.	37	6	13 872	13 619
Blue stop Sp. z o.o.	-	-	-	-
Doktor Leks S.A.	758	-	7 181	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	6 235	-
Delko Esta Sp. z o.o.	36	-	5 295	-

Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Delko S.A.	230	174	2 383	1506
Delko OTTO Sp. z o.o.	714	521	71	59
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	334	270	45	26
Nika Sp. z o.o.	77	57	74	92
PH Ama Sp. z o.o.	234	233	46	58
Frog MS Delko Sp. z o.o.	403	282	74	64
Blue stop Sp. z o.o.	199	277	13	9
Doktor Leks S.A.	138	-	3	-
Delkor Sp. z o.o.	324	-	23	-
Delko Esta Sp. z o.o.	113	-	4	-

Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Delko S.A.	1 613	948	24 794	24 078
Delko OTTO Sp. z o.o.	2 798	3 629	540	464
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	7 818	10 181	246	214
Nika Sp. z o.o.	1 291	1 480	108	109
PH Ama Sp. z o.o.	2 068	2 244	133	132
Frog MS Delko Sp. z o.o.	4 803	6 025	287	219
Blue stop Sp. z o.o.	13	809	97	100
Doktor Leks S.A.	3 047	-	114	-
Delkor Sp. z o.o.	1 626	-	200	-
Delko Esta Sp. z o.o.	1 741	-	287	-

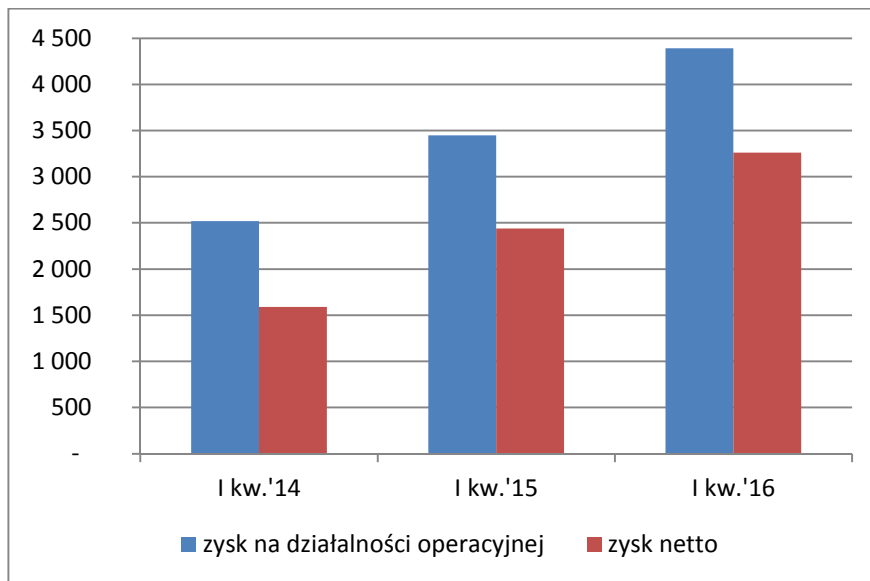
Nazwa spółki	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Delko S.A.	10	48	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	-	-	10	41
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	-	-
Blue stop Sp. z o.o.	-	-	-	7
Doktor Leks S.A.	-	-	-	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	-	-



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

W I kwartale bieżącego roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły **139,7 mln zł** i **były wyższe o 11,3%** od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa Delko wypracowała w I kwartale **4.391 tys. zł zysku operacyjnego** i **3.259 tys. zł zysku netto**, co oznacza dynamikę rok do roku odpowiednio na poziomie **+27,3%** i **+33,6%**.

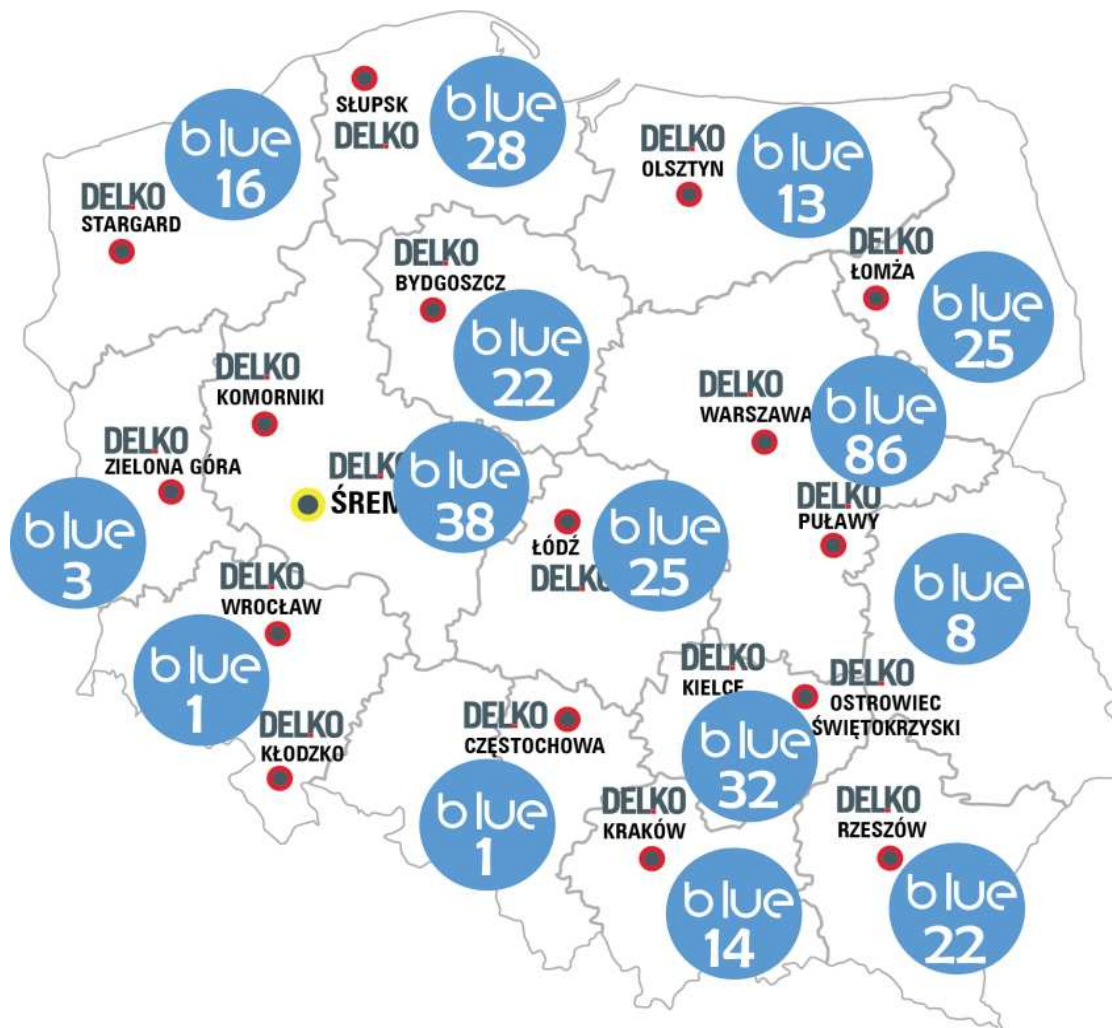
Skonsolidowany kwartalny zysk operacyjny i zysk netto (w tys. zł) osiągnięte w I kwartałach ostatnich 3 lat prezentuje poniższy wykres:



Na wzrost sprzedaży i zysku wpływ miał fakt konsolidowania, począwszy od listopada 2015 r. wyników 3 przejętych spółek. Spółki te przyczyniły się do osiągnięcia dodatkowej dynamiki sprzedaży w wysokości +10,3% a ich udział w skonsolidowanym zysku netto wynosi 744 tys. zł,

Grupa Kapitałowa konsekwentnie realizuje projekt franczyzowy pod szyldem **Blue Stop** – wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w sieci **Blue Stop** funkcjonują **334 sklepy**, wg stanu na koniec lutego 2016 r. było ich **307**.

Rozmieszczenie sklepów sieci Blue Stop w poszczególnych rejonach Polski przedstawia mapka poniżej.



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

Nie wystąpiły żadne czynniki o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte w I kwartale 2016 r. wyniki. Jeżeli chodzi o sytuację w branży to nie uległa ona zmianie w porównaniu z innymi okresami nadal kształtuje ją rozwój tzw. rynku nowoczesnego – głównie zagranicznych sieci detalicznych, kosztem rynku tradycyjnego, na którym działają spółki grupy kapitałowej, co powoduje większą konkurencyjność wśród hurtowni działających na rynku tradycyjnych.

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

W układzie miesięcznym, na wielkość sprzedaży hurtowej wpływ ma przede wszystkim ilość dni roboczych w danym miesiącu. W skali kwartału ilość dni roboczych ma tendencje do wyrównywania się, z wyjątkiem kwartału IV, kiedy to niezależnie od dni tygodnia, na które przypadają dni świąteczne, sprzedaż hurtowa w branży chemii gospodarczej i kosmetyków odbywa się w praktyce tylko w 2 pierwszych dekadach grudnia – towar musi być odpowiednio wcześniej na półkach w segmencie detalicznym, żeby konsumenci mieli wystarczającą ilość czasu na zrobienie zakupów przedświątecznych. W przypadku chemii gospodarczej ma to dodatkowe znaczenie ze względu na przedświąteczne porządki.

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2016
Odpis aktualizujący zapasy	1 234	362	3	1 593
-materiały	-	-	-	-
-towary	1 234	362	3	1 593

**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 01.01.2016	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2016
Odpis aktualizujący aktywów finansowych w tym	-	-	-	-
-Udziały i akcje	-	-	-	-
-Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	545	-	-	545
Odpis aktualizujący na wartości niematerialne i prawne	345	-	-	345
Odpis aktualizujący należności	5 296	29	29	5 296

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2016
Rezerwa na premie i wynagrodzenie	408	213	62	59	500
Rezerwa na urlopy	801	321	132	88	902
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	612	-	594	18	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	261	2	-	74	189
<b>Razem</b>	<b>2 082</b>	<b>536</b>	<b>788</b>	<b>239</b>	<b>1 591</b>

**8. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Tytuły od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
Amortyzacja	119	114
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	572	519
Odsetki naliczone niezapłacone	111	109
Rezerwy w tym;	<b>1 938</b>	<b>689</b>
- na premie i wynagrodzenia	91	84
- na urlopy	173	223
- na zobowiązania/bonusy	1 389	310
- strata podatkowa	248	26
- na odprawy emerytalne	37	46
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym miesiącu	111	96
Pozostałe	45	145
Marża konsolidacyjna	158	146
<b>Razem</b>	<b>3 054</b>	<b>1 818</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
Amortyzacja	282	337
Przeszacowanie środków trwałych	389	393
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	920	921
Rezerwa na bonusy	2 168	979
Pozostałe	112	111
<b>Razem</b>	<b>3 871</b>	<b>2 741</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2016
Aktywa z tytułu podroczonego podatku dochodowego	1 818	1 517	281	3 054
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 741	1 435	305	3 871

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

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

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

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

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

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

**12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Brak korekt błędów poprzednich okresów.

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

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

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

W Grupie Kapitałowej w I kwartale 2016 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które były istotne oraz zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

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

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

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

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

W I kwartale 2016 r. nie były wypłacane dywidendy. Dnia 17 marca 2016 Zarząd Delko S.A. podjął uchwałę w sprawie wystąpienia do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z rekomendacją wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 1.734.200,00 zł (tj.0.29 zł na jedną akcję) z zysku netto za rok 2015. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2015 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

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

Po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie za I kwartał 2016 nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki Delko S.A. i Grupy kapitałowej.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	31.03.2016	31.12.2015
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic Sp. z o.o.	100	100
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic Sp. z o.o.	150	150
Gwarancja bankowa terminowej płatności	272	272
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	406	406
Zastaw na zapasach (towary)	47 408	47 408
Poręczenie kredytu	44 500	44 500
Hipoteka	22 318	22 318

Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	33 100	33 100
Cesja na należnościach	43 000	43 000
<b>Razem</b>	<b>191 254</b>	<b>191 254</b>

Aktywa warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość aktywa	
	31.03.2016	31.12.2015
Brak	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### 1. Główni klienci

Głównymi klientami Grupy Kapitałowej są polskie hurtownie i sklepy detaliczne.

### 2. 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.

### 3. Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają segmentację geograficzną opierającą się o kryterium lokalizacji aktywów, według miejsca prowadzenia działalności oraz uzupełniającą segmentację opartą o kryterium lokalizacji klientów.

#### Wyniki w poszczególnych segmentach geograficznych

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodnio-pomorski
<b>31.03.2016</b>							
Przychody ze sprzedaży	102 053	34 233	20 040	21 394	19 035	16 325	7 661
Koszty działalności operacyjnej	100 932	33 555	19 545	20 928	18 147	15 831	7 424
<b>Wynik segmentu</b>	<b>1 121</b>	<b>678</b>	<b>495</b>	<b>466</b>	<b>888</b>	<b>494</b>	<b>237</b>
<b>31.03.2015</b>							
Przychody ze sprzedaży	98 974	34 087	19 471	12 459	18 248	-	-
Koszty działalności operacyjnej	97 926	33 622	19 029	11 996	17 234	-	-
<b>Wynik segmentu</b>	<b>1 048</b>	<b>465</b>	<b>442</b>	<b>463</b>	<b>1 014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodniopomorski	Razem
<b>31.03.2016</b>								
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	24 543	33 117	19 697	20 835	18 595	15 429	7 512	139 728
Przychody ze sprzedaży między segmentami	77 510	1 116	343	559	440	896	149	81 013
<b>Razem</b>	<b>102 053</b>	<b>34 233</b>	<b>20 040</b>	<b>21 394</b>	<b>19 035</b>	<b>16 325</b>	<b>7 661</b>	<b>220 741</b>
<b>31.03.2015</b>								
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	43 113	33 071	19 162	12 226	17 961	0	0	125 533
Przychody ze sprzedaży między segmentami	55 861	1 016	309	233	287	0	0	57 706
<b>Razem</b>	<b>98 974</b>	<b>34 087</b>	<b>19 471</b>	<b>12 459</b>	<b>18 248</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>183 239</b>

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodniopomorski	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
<b>31.03.2016</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży towarów	98 418	32 650	18 933	19 932	17 919	15 444	7 535	78 247	132 584
Przychody ze sprzedaży usług	3 635	1 583	1 107	1 462	1 116	881	126	2 766	7 144
<b>Razem</b>	<b>102 053</b>	<b>34 233</b>	<b>20 040</b>	<b>21 394</b>	<b>19 035</b>	<b>16 325</b>	<b>7 661</b>	<b>81 013</b>	<b>139 728</b>
<b>31.03.2015</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży towarów	95 798	32 762	18 610	11 650	17 411	-	-	55 893	120 338
Przychody ze sprzedaży usług	3 176	1 325	861	809	837	-	-	1 813	5 195
<b>Razem</b>	<b>98 974</b>	<b>34 087</b>	<b>19 471</b>	<b>12 459</b>	<b>18 248</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57 706</b>	<b>125 533</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	31.03.2016	31.03.2015
a) sprzedaż towarów	132 584	120 338
b) sprzedaż usług	7 144	5 195
<b>Przychody ogółem</b>	<b>139 728</b>	<b>125 533</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31.03.2016	Struktura 31.03.2016 (%)	31.03.2015	Struktura 31.03.2015 (%)
Region Wielkopolski	24 543	17,6	43 113	34,4
Region Świętokrzyski	33 117	23,7	33 071	26,4
Region Północno-Wschodni	19 697	14,1	19 162	15,2
Region Centralny	20 835	14,9	12 226	9,7
Region Małopolski	18 595	13,3	17 961	14,3
Region Dolnośląski	15 429	11,0	-	-
Region Zachodnio- Pomorski	7 512	5,4	-	-
<b>Razem</b>	<b>139 728</b>	<b>100,0</b>	<b>125 533</b>	<b>100,0</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.03.2016	Struktura 31.03.2016 (%)	31.03.2015	Struktura 31.03.2015 (%)
Region Wielkopolski	21 337	16,0	40 389	33,6
Region Świętokrzyski	32 326	24,4	32 323	26,8
Region Północno-Wschodni	18 924	14,3	18 570	15,4
Region Centralny	19 930	15,0	11 650	9,7
Region Małopolski	17 882	13,5	17 406	14,5
Region Dolnośląski	14 686	11,1	-	-
Region Zachodnio- Pomorski	7 499	5,7	-	-
<b>Razem</b>	<b>132 584</b>	<b>100,0</b>	<b>120 338</b>	<b>100,0</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	31.03.2016	Struktura 31.03.2016 (%)	31.03.2015	Struktura 31.03.2015 (%)
Region Wielkopolski	3 206	44,8	2 724	52,4
Region Świętokrzyski	791	11,1	748	14,4
Region Północno-Wschodni	773	10,8	592	11,4
Region Centralny	905	12,7	576	11,1
Region Małopolski	713	10,0	555	10,7
Region Dolnośląski	743	10,4	-	-
Region Zachodnio- Pomorski	13	0,2	-	-
<b>Razem</b>	<b>7 144</b>	<b>100,0</b>	<b>5 195</b>	<b>100,0</b>

## Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
Chemia gospodarcza	59 690	191 861
Artykuły higieniczne	28 409	86 692
Kosmetyki	33 792	135 295
Pozostałe	10 693	56 909
<b>Razem</b>	<b>132 584</b>	<b>470 757</b>

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

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



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

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

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

W I kwartale 2016r. Zarząd Spółki Delko S.A. nie dokonał połączenia Spółki Delko S.A. z żadną z jednostek zależnych.

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

Zarząd Delko S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

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

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania skonsolidowanego śródrocznego raportu kwartalnego za IV kwartał 2015 r.

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 438 000	1 438 000	1	24,05%
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	2 988 840	2 988 840	1	49,98%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>	<b>1</b>	<b>100,0%</b>

Do dnia przekazania niniejszego raportu za I kwartał 2016 r. struktura wskazana w tabeli powyżej nie uległa zmianie.

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

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na 29.02.2016 r. (dzień przekazania raportu za IV kw. 2015 r)	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na dzień przekazania raportu za I kw. 2016 r.
Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	1.438.000	-	-	1.438.000
Mirosław Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	1.013.510	-	-	1.013.510
Tomasz Piotr Czapla	Członek Rady Nadzorczej	290.067	-	-	290.067

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

Wobec Delko S.A. nie toczą się żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności.

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

Od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku Delko S.A. i spółki zależne nie udzieliły poręczenia kredytu/pożyczki/gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa wartość lub suma stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

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

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

Największy wpływ na wyniki osiągnięte w kolejnych kwartałach 2016 r. będą miały nastroje konsumentów i ich skłonność do konsumpcji a także niepewność przedsiębiorców prowadzących sklepy co do regulacji podatkowych dotyczących podatku obrotowego od sprzedaży detalicznej.

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.05.2016	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
13.05.2016	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	