



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

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

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Dnia 14.listopada 2016 roku

List do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo!

Z satysfakcją informujemy o dobrych wynikach grupy kapitałowej, którą zarządzamy.

Delko jest polską grupą kapitałową, **obecną na rynku od ponad 20 lat i dającą pracę ponad 700 osobom**. Mimo, że działamy w trudnym sektorze polskiego handlu hurtowego i detalicznego – rywalizując z zagranicznymi koncernami handlowymi – przechodzimy kolejne etapy i rozwijamy się.

Po trzech kwartałach tego roku **sprzedaż wzrosła o 14,6%** w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. **Zysk netto przypadający naszym akcjonariuszom urósł o 37,5% i wynosi 1,59 zł na akcję.**

Sprzedajemy w dużej części produkty polskich fabryk, często niedostępne w zachodnich sieciach supermarketów. Sprzedaż ta rośnie. W ten sposób dajemy pracę polskim pracownikom i wspieramy polski biznes. **Nasi odbiorcy to ponad 20 tys. sklepów** – głównie małych i średnich polskich firm, często rodzinnych.

W poprzednim roku zapłaciliśmy łącznie blisko **7 mln zł** w formie podatków i składek do budżetu państwa, nie licząc podatku od towarów i usług.

Będziemy nadal rozwijać się poprzez inwestycje i rozwój organiczny. Mimo różnych przeciwności, mimo planów dodatkowego opodatkowania naszej branży – będziemy realnie swoją pracą wspierać rodzimy biznes.

Mimo, że sytuacja na polskiej giełdzie jest trudna, tutaj też widzimy perspektywy na przyszłość. **Akcje Delko, w które zainwestowaliście, na przestrzeni ostatnich czterech lat podrożały o 340%**. Liczymy, że to nie koniec wzrostów. Postaramy się również w tym roku wypłacić dywidendę, aby Wasza inwestycja dawała jak co roku kupon dochodowy.

Zachęcamy do inwestowania w akcje Delko S.A. - to opłacalna inwestycja.

Dziękując za zaufanie, pozostajemy

z poważaniem

**Dariusz Kawecki
Mirosław Dąbrowski**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	6
Skład Grupy Kapitałowej	7
I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	9
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	9
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	11
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	13
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	14
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym– skonsolidowane	15
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	18
II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	20
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	20
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	21
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	22
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	24
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	25
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe	26
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	29
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (Qsr) Grupy Kapitałowej Delko za III kwartał 2016 roku	31
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	31
2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	44
3. opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	45
4. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	45
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	46
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.....	46
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	46
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	46
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	47
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	47
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	47
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	47
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).....	47
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	47
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	48
16. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	48
17. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	48
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	48
19. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	48
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.....	48
21. informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	48
22. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	49
23. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	51
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	52
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	52
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	52
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	52
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	53
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	53
30. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	53

31. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne do oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki 54
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 54

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

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 10-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 30.09.2016	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2015
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 GK 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	100,00
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	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	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*	100,00*
10	Lavende Sp.z o.o.	Kielce	Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.	100,00**	-

*pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.100%

** pośrednio poprzez Delko Otto sp. z o.o. 90% Nika sp. z o.o.10%

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.

Siedzibą prawną Lavende Sp. z o.o. jest Kielce, ulica Księdza Stanisława Staszica 14D. 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 0000596009.

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	427 730	373 237	97 906	89 753
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 886	9 534	2 950	2 293
Zysk (strata) brutto	11 559	8 671	2 646	2 085
Zysk (strata) netto	9 498	6 909	2 174	1 661
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 191	7 051	-1 417	1 696
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 437	-3 667	-329	-882
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 776	-3 705	1 322	-891
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 852	-321	-424	-77
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,59	1,16	0,36	0,28
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa, razem	183 537	156 933	42 564	36 826
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	126 033	107 199	29 228	25 155
Zobowiązania długoterminowe	13 914	12 452	3 227	2 922
Zobowiązania krótkoterminowe	112 119	94 747	26 002	22 233
Kapitał własny	57 504	49 734	13 336	11 671
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 387	1 403
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,62	8,32	2,23	

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 30.09.2016 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, II i III kwartału 2016r. oraz I, II, i III 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
Kwiecień	4,4078	4,0337
Maj	4,3820	4,1301
Czerwiec	4,4255	4,1944
Lipiec	4,3684	4,1488
Sierpień	4,3555	4,2344
Wrzesień	4,3120	4,2386
Grudzień	-	4,2615

Kurs średni arytmetyczny za okres I-IX 2016 r.

4,3688

Kurs średni arytmetyczny za okres I-IX 2015 r.

4,1585

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2016r. koniec kwartału 2016	stan na 30.06.2016r. koniec kwartału 2016	stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 30.09.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 30.06.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015
A. Aktywa trwałe	54 331	54 289	52 842	30 820	29 741
1. Wartość firmy	31 183	31 183	31 183	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne	824	898	1 046	320	367
3. Rzeczowe aktywa trwałe	18 801	18 920	18 795	16 183	15 127
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
5. Należności długoterminowe	-	-	-	124	124
6. Aktywa finansowe	-	-	-	-	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 523	3 288	1 818	1 596	1 526
B. Aktywa obrotowe	129 206	127 069	104 091	102 744	97 163
1. Zapasy	49 479	48 643	43 837	33 331	31 270
2. Należności z tytułu dostaw i usług	73 897	73 228	53 386	63 396	60 566
3. Należności pozostałe	4 336	2 907	3 049	4 897	4 367
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	82	240	429	54	67
5. Aktywa finansowe	40	40	40	40	40
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 065	1 576	2 917	770	575
7. Rozliczenia międzyokresowe	307	435	433	256	278
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	0	-	-	0
AKTYWA OGÓLEM	183 537	181 358	156 933	133 564	126 904

Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2016r. koniec kwartału 2016	stan na 30.06.2016r. koniec kwartału 2016	stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 30.09.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 30.06.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015
A. Kapitał własny	57 504	53 900	49 734	54 546	52 087
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	57 469	53 867	49 705	48 225	45 947
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	44 782	44 782	39 087	37 947	38 810
3. Kapitał rezerwowy	1 430	1 430	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 215	-4 217	-6 202	-4 823	-5 687
5. Zyski (strata) netto	9 492	5 892	8 270	6 551	4 274
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-	-
II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	35	33	29	6 321	6 140
B. Zobowiązania długoterminowe	13 914	13 584	12 452	4 953	4 313
1. Kredyty bankowe	7 854	7 911	8 025	1 482	1 539
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 088	1 180	1 425	921	324
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 802	4 329	2 741	2 463	2 364
6. Rezerwy na inne zobowiązania	170	164	261	87	86
C. Zobowiązania krótkoterminowe	112 119	113 874	94 747	74 065	70 504
1. Kredyty bankowe	64 580	61 205	56 842	27 534	26 516
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	414	435	418	283	262
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 816	44 539	22 461	41 808	37 362
4. Zobowiązania pozostałe	5 057	6 238	12 868	2 388	4 186
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	145	191	337	327	356
6. Rezerwy na zobowiązania	1 107	1 266	1 821	1 725	1 822
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	183 537	181 358	156 933	133 564	126 904

Wartość księgowa (w zł)	57 504 000	53 900 000	49 734 000	54 546 000	52 087 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,62	9,01	8,32	9,12	8,71
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,62	9,01	8,32	9,12	8,71

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	147 598	427 730	127 827	373 237
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 270	23 014	6 111	16 996
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	139 328	404 716	121 716	356 241
II. Koszty działalności operacyjnej	142 545	414 670	124 582	363 521
1. Amortyzacja	622	1 824	398	1 247
2. Zużycie materiałów i energii	1 378	4 116	1 046	3 179
3. Usługi obce	9 894	28 136	7 574	20 757
4. Podatki i opłaty	185	532	173	556
5. Wynagrodzenia	5 990	18 218	4 322	13 333
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 116	3 547	879	2 646
7. Pozostałe koszty rodzajowe	383	1 056	205	704
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	122 977	357 241	109 985	321 099
III. Zysk (strata) na sprzedaży	5 053	13 060	3 245	9 716
1. Pozostałe przychody operacyjne	231	783	166	696
2. Pozostałe koszty operacyjne	511	957	90	878
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 773	12 886	3 321	9 534
1. Przychody finansowe	214	250	8	24
2. Koszty finansowe	607	1 577	266	887
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	4 380	11 559	3 063	8 671
1. Podatek dochodowy	778	2 061	605	1 762
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 602	9 498	2 458	6 909
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	3 602	9 498	2 458	6 909
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 600	9 492	2 277	6 551
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	2	6	181	358

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
I. Zysk (strata) netto za okres	3 602	9 498	2 458	6 909
II. Inne całkowite dochody	2	-	1	4
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	2	6	1	4
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym	3 604	9 504	2 459	6 913
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 602	9 498	2 278	6 555
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	2	6	181	358

Wyszczególnienie	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,60	1,59	0,38	1,10

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
Na dzień 01 lipca 2016 roku	5 980	44 782	1 430	-4 217	0	5 892	53 867	33	53 900
Całkowite dochody	-	-	-	2	-	3 600	3 600	2	3 604
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	3 600	3 600	-	3 600
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Zysk (strata) nabytych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku	5 980	44 782	1 430	-4 215	-	9 492	57 469	35	57 504

Za okres 01.01-30.09.2016 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2016 roku	5 980	39 087	2 570	-6 202	-	8 270	49 705	29	49 734
Całkowite dochody	-	-	-	6	-	9 492	9 498	6	9 504
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	9 492	9 492	-	9 492
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	5 695	-1 140	1 981	-	-8 270	-1 734	-	-1 734
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Wypłata dywidendy	-	-1 734	-	-	-	-	-1 734	-	-1 734
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	7 429	-1 140	1 981	-	-8 270	-	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku	5 980	44 782	1 430	-4 215	-	9 492	57 469	35	57 504

Za okres 01.01-31.12. 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
Na dzień 01 stycznia 2015 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	-	6 423	43 165	5 963	49 128
Całkowite dochody	-	-	-	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
Transakcje z właścicielami	-	1 881	-	2 806	-	-6 423	-1 736	-	-1 736
Koszt emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata 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
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	5 980	39 087	2 570	-6 202	-	8 270	49 705	29	49 734

Za okres 01.07-30.09. 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
Na dzień 01 lipca 2015 roku	5 980	38 810	2 570	-5 687	-	4 274	45 947	6 140	52 087
Całkowite dochody	-	-	-	1	-	2 277	2 278	181	2 459
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	181	181
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	2 277	2 277	-	2 277
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-863	-	863	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-863	-	863	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2015 roku	5 980	37 947	2 570	-4 823	-	6 551	48 225	6 321	54 546

Za okres 01.01-30.09. 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 niesprawnym kontrolii	Razem
Na dzień 01 stycznia 2015 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	-	6 423	43 165	5 963	49 128
Całkowite dochody	-	-	-	4	-	6 551	6 555	358	6 913
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	358	358
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	6 551	6 551	-	6 551
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	4	-	-	4	-	4
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	741	-	4 187	-	-6 423	-1 495	-	-1 495
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-1 495	-	-	-	-	-1 495	-	-1 495
Podział wyniku finansowego	-	2 236	-	4 187	-	-6 423	-	-	-
Na dzień 30 września 2015 roku	5 980	37 947	2 570	-4 823	-	6 551	48 225	6 321	54 546

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	4 380	11 559	3 063	8 671
II. Korekty	-7 195	-17 750	-1 354	-1 620
1. Amortyzacja	622	1 824	398	1 247
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1	1	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	470	1 317	202	673
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-51	-188	-8	-82
5. Zmiana stanu rezerw	-153	-805	-87	143
6. Zmiana stanu zapasów	-837	-5 643	-2 061	-5 541
7. Zmiana stanu należności	-1 940	-21 451	-3 347	-20 274
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 950	10 352	2 619	20 764
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	128	126	21	-68
10. Podatek dochodowy zapłacony	-507	-1 952	-444	-1 245
11. Inne korekty	22	-1 331	1 353	2 763
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-2 815	-6 191	1 709	7 051
B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	78	237	8	252
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	78	237	8	252
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
4. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	428	1 674	645	3 919
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	428	1 674	645	1 254
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-	2 665
3. Udzielone pożyczki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-350	-1 437	-637	-3 667
C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	4 244	12 869	2 818	7 022
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	4 234	12 837	2 811	7 001
3. Odsetki	9	26	7	21
4. Inne wpływy finansowe	1	6	-	-
II. Wydatki	1 590	7 093	3 695	10 727
1. Nabycie udziałów (akcji)	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	1 495	1 495
3. Spłata kredytów bankowych	915	5 269	1 851	7 920
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	108	334	68	466
5. Odsetki	474	1 343	209	694
6. Inne wydatki finansowe	93	147	72	152

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 654	5 776	-877	-3 705
D. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-511	-1 852	195	-321
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-511	-1 852	195	-321
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 576	2 917	575	1 091
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 065	1 065	770	770
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	306 171	290 734	70 081	69 913
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 274	2 607	749	627
Zysk (strata) brutto	6 360	4 998	1 456	1 202
Zysk (strata) netto	5 817	4 450	1 331	1 070
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 905	5 672	-894	1 364
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 540	3 442	352	828
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 381	-9 508	545	-2 286
Przepływy pieniężne netto, razem	16	-394	4	-95
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,97	0,74	0,22	0,18
Wybrane jednostkowe dane finansowe	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa razem	113 545	86 327	26 332	20 257
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 968	39 834	14 603	9 347
Zobowiązania długoterminowe	1 597	573	370	134
Zobowiązania krótkoterminowe	61 371	39 261	14 233	9 213
Kapitał własny	50 577	46 493	11 729	10 910
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 387	1 403
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,46	7,77	1,96	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 30.09.2016r. 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, II i III kwartału 2016r. oraz I, II i III 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
Kwiecień	4,4078	4,0337
Maj	4,3820	4,1301
Czerwiec	4,4255	4,1944
Lipiec	4,3684	4,1488
Sierpień	4,3555	4,2344
Wrzesień	4,3120	4,2386
Grudzień	-	4,2615

Kurs średni arytmetyczny I-IX 2016 r. 4,3688

Kurs średni arytmetyczny I-IX 2015 r. 4,1585

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	Stan na 30.09.2016r. koniec kwartału 2016	Stan na 30.06.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016	Stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2015	Stan na 30.09.2015r. koniec kwartału 2015	Stan na 30.06.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015
A. Aktywa trwałe	61 725	61 655	60 462	35 156	37 334
1. Inne wartości niematerialne	100	119	160	148	166
2. Rzeczowe aktywa trwałe	254	277	342	282	306
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	-	-	-	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe	59 747	59 747	59 747	34 127	36 367
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 624	1 512	213	475	371
B. Aktywa obrotowe	51 820	52 381	25 865	49 502	45 933
1. Zapasy	2 274	3 099	847	2 485	2 756
2. Należności z tytułu dostaw i usług	45 162	43 584	20 808	41 829	35 777
3. Należności pozostałe	2 751	3 681	1 887	4 077	5 403
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	190	211	-	21
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 601	1 794	2 075	925	1 925
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	19	3	163	32
7. Rozliczenia międzyokresowe	13	14	34	23	19
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	113 545	114 036	86 327	84 658	83 267

Pasywa (w tys. zł)	Stan na 30.09.2016r. koniec kwartału 2016	Stan na 30.06.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016	Stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2015	Stan na 30.09.2015r. koniec kwartału 2015	Stan na 30.06.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015
A. Kapitał własny	50 577	49 772	46 493	46 328	45 546
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	36 210	36 210	33 328	33 328	33 328
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
5. Zyski (strata) netto	5 817	5 012	4 615	4 450	3 668
B. Zobowiązania długoterminowe	1 597	1 491	573	525	405
1. Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	25	25	25	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 554	1 448	530	510	390
6. Rezerwy na inne zobowiązania	18	18	18	15	15
C. Zobowiązania krótkoterminowe	61 371	62 773	39 261	37 805	37 316
1. Kredyty bankowe	23 361	22 269	20 495	-	1 904
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	15	18
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 730	38 229	17 641	36 500	32 812
4. Zobowiązania pozostałe	2 040	2 111	239	231	1 552
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	7	-	-	45	71
6. Rezerwy na zobowiązania	233	164	886	1 014	959
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
PASYWA OGÓLEM	113 545	114 036	86 327	84 658	83 267

Wartość księgowa (w zł)	50 577 000	49 772 000	46 493 000	46 328 000	45 546 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,46	8,32	7,77	7,75	7,62
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,46	8,32	7,77	7,75	7,62

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/ 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	104 510	306 171	101 209	290 734
a) w tym od jednostek powiązanych	76 863	229 720	57 833	165 594
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 568	11 570	3 660	9 037
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	99 942	294 601	97 549	281 697
II. Koszty działalności operacyjnej	103 350	302 907	100 243	287 933
1. Amortyzacja	40	125	42	145
2. Zużycie materiałów i energii	20	103	33	118
3. Usługi obce	5 066	13 107	4 174	10 568
4. Podatki i opłaty	4	14	11	31
5. Wynagrodzenia	523	1 566	514	1 518
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	70	204	67	193
7. Pozostałe koszty rodzajowe	45	120	45	161
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	97 582	287 668	95 357	275 199
III. Zysk (strata) na sprzedaży	1 160	3 264	966	2 801
1. Pozostałe przychody operacyjne	3	20	-	88
2. Pozostałe koszty operacyjne	-	10	1	282
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 163	3 274	965	2 607
1. Przychody finansowe	68	3 634	100	2 686
2. Koszty finansowe	234	548	98	295
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	997	6 360	967	4 998
1. Podatek dochodowy	192	543	185	548
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	805	5 817	782	4 450
B. Działalność zaniechana	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	805	5 817	782	4 450

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/ 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
I. Zysk (strata) netto za okres	805	5 817	782	4 450
II. Inne całkowite dochody	-	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
	-	-	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres	805	5 817	782	4 450

Wyszczególnienie	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/ 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,13	0,97	0,13	0,74

Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

Za okres 01.07.-30.09.2016 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 lipca 2016 roku	5 980	36 210	2 570	-	5 012	-	49 772
Całkowite dochody	-	-	-	-	805	-	805
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	805	-	805
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku	5 980	36 210	2 570	-	5 817	-	50 577

Za okres 01.01.-30.09.2016 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
Całkowite dochody	-	1	-	-	5 817	-	5 818
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 817	-	5 817
Inne zmiany	-	1	-	-	-	-	1
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	2 881	-	-	-4 615	-	-1 734
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-1 734	-	-	-1 734
Podział wyniku finansowego	-	2 881	-	1 734	-4 615	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku	5 980	36 210	2 570	-	5 817	-	50 577

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
Całkowite dochody	-	-	-	-	4 615	-	4 615
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 615	-	4 615
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	733	-	3 140	-5 368	-	-1 495
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-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 01.07.-30.09.2015 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 lipca 2015 roku	5 980	33 328	2 570	-	3 668	-	45 546
Całkowite dochody	-	-	-	-	782	-	782
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	782	-	782
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2015 roku	5 980	33 328	2 570	-	4 450	-	46 328

Za okres 01.01.-30.09.2015 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2015 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	5 368	-	43 373
Całkowite dochody	-	-	-	-	4 450	-	4 450
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 450	-	4 450
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	733	-	3 140	-5 368	-	-1 495
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-1 495	-	-	-1 495
Podział wyniku finansowego	-	733	-	4 635	-5 368	-	-
Na dzień 30 września 2015 roku	5 980	33 328	2 570	0	4 450	-	46 328

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/ 2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	997	6 360	967	4 998
II. Korekty	-3 157	-10 265	-2 059	674
1. Amortyzacja	40	125	42	145
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-857	-589	-1 356	-1 279
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3	-3	-	-12
5. Zmiana stanu rezerw	69	-653	55	248
6. Zmiana stanu zapasów	825	-1 427	270	-1 708
7. Zmiana stanu należności	-676	-25 244	-4 725	-17 506
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 570	18 156	3 813	21 061
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1	21	-4	17
10. Podatek dochodowy zapłacony	-	-711	-125	-343
11. Inne korekty	14	60	-29	51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-2 160	-3 905	-1 092	5 672
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 240	1 540	4 638	6 207
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	25	25	-	69
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	1 015	1 015	1 398	1 398
4. Inne wpływy z pożyczki	200	500	3 240	4 740
II. Wydatki	-	-	-	2 765
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	100
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-	2 665
3. Spłacone pożyczki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 240	1 540	4 638	3 442
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 154	4 823	83	120
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	1 092	4 761	-	-
3. Odsetki	-	-	-	36
4. Inne wpływy finansowe	62	62	83	84
II. Wydatki	234	2 442	3 498	9 628
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	1 495	1 495
3. Spłata kredytów bankowych	-	1 894	1 905	7 727
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	114
5. Odsetki	158	426	41	155

6. Inne wydatki finansowe	76	122	57	137
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	920	2 381	-3 415	-9 508
D. PRZEPLWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	0	16	131	-394
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH, W TYM	0	16	131	-394
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19	3	32	557
G. ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	19	19	163	163
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (Qsr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA III 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., Lavende 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 trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Udziały niesprawujące kontroli

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

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

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

- prezentować oddzielnie przeznaczone do zbycia aktywa trwale (lub grupę aktywów trwałych) oraz zobowiązania związane z tymi aktywami; omówione aktywa i zobowiązania nie powinny być kompensowane,
- główne grupy aktywów i zobowiązań uznanych za przeznaczone do zbycia wykazywać oddzielnie w bilansie lub też w notach objaśniających,
- wszystkie skumulowane przychody lub koszty ujęte bezpośrednio w kapitale 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 zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

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

Dotacje państwowe

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

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

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne przekraczające o ponad 10% wyższą spośród dwóch następujących wartości: wartość bieżącą

zdefiniowanych zobowiązań Grupy z tytułu świadczeń emerytalnych lub wartość godziwą aktywów programu amortyzuje się w pozostałym przewidywanym okresie zdolności do pracy pracowników objętych programem.

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

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu

podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalną danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w

znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

Zapasy

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

Rezerwy

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

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

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

Umowy rodzące zobowiązania

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

Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

Kredyty i należności

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Transakcje w ramach Grupy Kapitałowej Delko przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Delko S.A.	228 969	165 119		-
Delko OTTO Sp. z o.o.	975	933	52 038	48 215
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	21	57	44 555	43 350
Nika Sp. z o.o.	429	315	12 383	13 202
PH Ama Sp. z o.o.	40	85	23 429	24 042
Frog MS Delko Sp. z o.o.	93	94	39 018	37 794
Blue stop Sp. z o.o.	-	-	-	-
Doktor Leks S.A.	2 162	-	23 816	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	20 480	-
Delko Esta Sp. z o.o.	143	-	16 658	-
Lavende Sp. z o.o.	10	-	469	-

Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Delko S.A.	751	475	8 099	5 011
Delko OTTO Sp. z o.o.	2 090	1 647	250	184
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	1 364	1 113	139	97
Nika Sp. z o.o.	220	195	247	288
PH Ama Sp. z o.o.	854	757	131	155
Frog MS Delko Sp. z o.o.	1 232	993	212	177
Blue stop Sp. z o.o.	436	766	39	34
Doktor Leks S.A.	522	-	17	-
Delkor Sp. z o.o.	1 350	-	82	-
Delko Esta Sp. z o.o.	451	-	17	-
Lavende Sp. z o.o.	11		5	

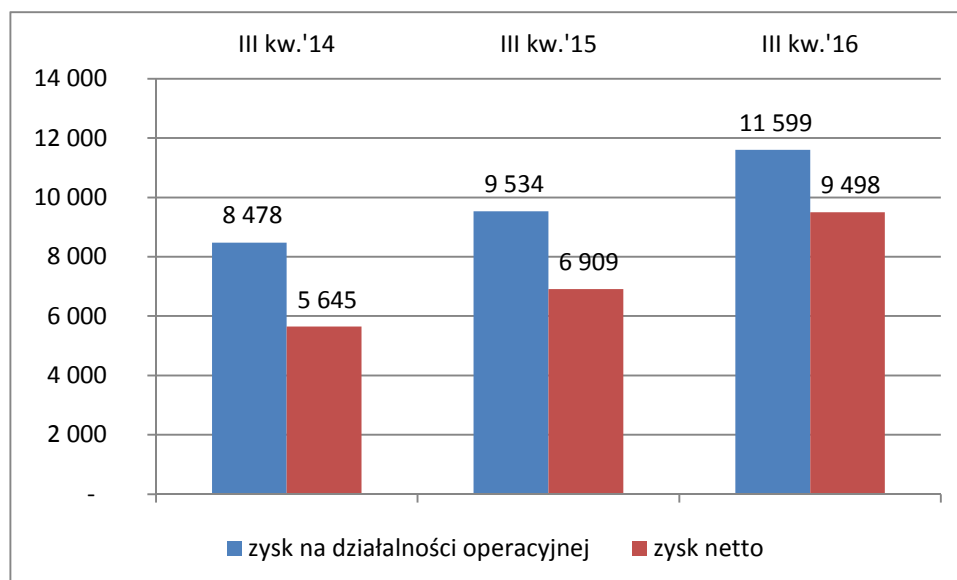
Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Delko S.A.	1 734	1 093	31 968	23 701
Delko OTTO Sp. z o.o.	4 838	4 589	858	302
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	7 119	8 167	282	237
Nika Sp. z o.o.	1 677	1 867	140	96
PH Ama Sp. z o.o.	2 626	2 736	193	223
Frog MS Delko Sp. z o.o.	8 169	6 272	184	274
Blue stop Sp. z o.o.	9	310	89	201
Doktor Leks S.A.	3 550	-	169	-
Delkor Sp. z o.o.	2 828	-	249	-
Delko Esta Sp. z o.o.	1 963	-	773	-
Lavende Sp. z o.o.	392		1	

Nazwa spółki	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Delko S.A.	88	188	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	20
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	-	-	27	116
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	18	17
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	23	20
Blue stop Sp. z o.o.	-	-	2	15
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.

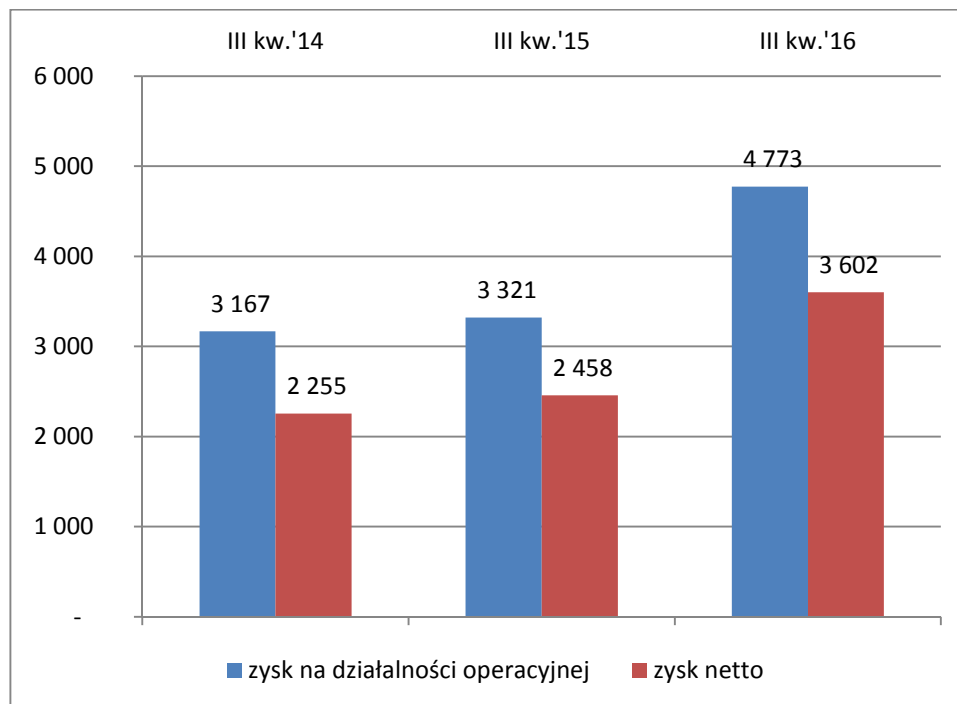
W pierwszych 3 kwartałach 2016 r. Grupa Kapitałowa Delko wypracowała **zysk operacyjny na poziomie 12,9 mln zł i zysk netto na poziomie 9,5 mln zł** przy **przychodach ze sprzedaży w wysokości 427,7 mln zł**. Przychody ze sprzedaży były **wyższe o 14,6%** w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. **Dynamika zysku operacyjnego wynosi +35,2% a zysku netto +37,5%**.

Skonsolidowany zysk operacyjny i zysk netto (w tys. zł) za pierwsze 3 kwartały w ostatnich 3 latach prezentuje poniższy wykres:



W samym III kwartale bieżącego roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły **147,6 mln zł i były wyższe o 15,5%** od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa Delko wypracowała w tym kwartale **4,8 mln zł zysku operacyjnego i 3,6 mln zł zysku netto**, co oznacza dynamikę rok do roku odpowiednio na poziomie **+43,7% i +46,5%**.

Skonsolidowany kwartalny zysk operacyjny i zysk netto (w tys. zł) osiągnięte tylko w 3. kwartale w ostatnich 3 latach 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 dodatniej dynamiki sprzedaży w okresie 9 miesięcy w wysokości +12,8% a ich udział w skonsolidowanym zysku netto wynosi 2,6 mln zł,

W dalszym ciągu kontynuowany jest projekt franczyzowy pod szyldem **Blue Stop** – wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w sieci **Blue Stop** funkcjonuje **337 sklepów**.

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 III 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 01.07.2016	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2016
Odpis aktualizujący zapasy	1 613	5	259	1 359
-materiały	-	-	-	-
-towary	1 613	5	259	1 359

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 01.07.2016	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2016
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	5 364	497	125	5 736

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2016	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2016
Rezerwa na premie i wynagrodzenie	168	344	87	126	299
Rezerwa na urlopy	1 036	100	234	129	773
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	62	-	-	27	35
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	164	6	-	-	170
Razem	1 430	450	321	282	1 277

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

Tytuły od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Amortyzacja	131	114
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	624	519
Odsetki naliczone niezapłacone	114	109
Rezerwy w tym;	2 341	689
- na premie i wynagrodzenia	53	84
- na urlopy	145	223
- na zobowiązania/bonusy	1 936	310
- strata podatkowa	175	26
- na odprawy emerytalne	32	46
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym miesiącu	123	96
Pozostałe	16	145
Marża konsolidacyjna	174	146
Razem	3 523	1 818

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Amortyzacja	348	337
Przeszacowanie środków trwałych	373	393
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	915	921
Rezerwa na bonusy	3 010	979
Pozostałe	156	111
Razem	4 802	2 741

Zmiany w aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2016	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 288	888	653	3 523
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 329	878	405	4 802

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 GODZIWAJĄ 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 TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.

W Grupie Kapitałowej w III kwartale 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.

Za okres sprawozdawczy obejmujący 3 kwartały 2016 r. nie były wypłacane ani deklarowane dywidendy.

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

Po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie za III kwartał 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	
	30.09.2016	31.12.2015
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic Sp. z o.o.	40	100
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic Sp. z o.o.	40	150
Gwarancja bankowa terminowej płatności	272	272
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	272	406
Zastaw na zapasach (towary)	48 158	47 408
Poręczenie kredytu	43 700	44 500
Hipoteka	23 618	22 318
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	27 826	33 100
Cesja na należnościach	43 000	43 000
Razem	186 926	191 254

Aktywa warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość aktywa	
	30.09.2016	31.12.2015
Brak	-	-
Razem	-	-

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 Zachodniopomorski
30.09.2016							
Przychody ze sprzedaży	307 403	107 275	62 697	66 366	52 859	48 135	25 119
Koszty działalności operacyjnej	303 994	105 473	60 798	64 956	50 499	46 803	24 194
Wynik segmentu	3 409	1 802	1 899	1 410	2 360	1 332	925
30.09.2015							
Przychody ze sprzedaży	292 206	105 018	60 050	34 898	53 614	-	-
Koszty działalności operacyjnej	289 048	103 623	58 601	33 748	50 990	-	-
Wynik segmentu	3 158	1 395	1 449	1 150	2 624	-	-

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
30.09.2016								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	77 246	103 540	61 312	64 122	51 534	45 451	24 525	427 730
Przychody ze sprzedaży między segmentami	230 157	3 735	1 385	2 244	1 325	2 684	594	242 124
Razem	307 403	107 275	62 697	66 366	52 859	48 135	25 119	669 854
30.09.2015								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	125 846	101 928	58 880	34 056	52 527	-	-	373 237
Przychody ze sprzedaży między segmentami	166 360	3 090	1 170	842	1 087	-	-	172 549
Razem	292 206	105 018	60 050	34 898	53 614	-	-	545 786

Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodniopomorski	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
30.09.2016									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży towarów	294 601	102 644	58 942	61 003	49 512	46 327	24 529	232 842	404 716
Przychody ze sprzedaży usług	12 802	4 631	3 755	5 363	3 347	1 808	590	9 282	23 014
Razem	307 403	107 275	62 697	66 366	52 859	48 135	25 119	242 124	427 730
30.09.2015									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży towarów	281 697	101 036	56 878	32 519	50 714	-	-	166 603	356 241
Przychody ze sprzedaży usług	10 509	3 982	3 172	2 379	2 900	-	-	5 946	16 996
Razem	292 206	105 018	60 050	34 898	53 614	-	-	172 549	373 237

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	30.09.2016	30.09.2015
a) sprzedaż towarów	404 716	356 241
b) sprzedaż usług	23 014	16 996
Przychody ogółem	427 730	373 237

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	30.09.2016	Struktura 30.09.2016 (%)	30.09.2015	Struktura 30.09.2015 (%)
Region Wielkopolski	77 246	18,1	125 846	33,7
Region Świętokrzyski	103 540	24,2	101 928	27,3
Region Północno-Wschodni	61 312	14,3	58 880	15,8
Region Centralny	64 122	15,0	34 056	9,1
Region Małopolski	51 534	12,1	52 527	14,1
Region Dolnośląski	45 451	10,6	-	-
Region Zachodnio- Pomorski	24 525	5,7	-	-
Razem	427 730	100,0	373 237	100,0

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2016	Struktura 30.09.2016 (%)	30.09.2015	Struktura 30.09.2015 (%)
Region Wielkopolski	65 632	16,2	116 578	32,7
Region Świętokrzyski	101 230	25,0	99 788	28,0
Region Północno-Wschodni	58 921	14,6	56 821	16,0
Region Centralny	60 963	15,1	32 434	9,1
Region Małopolski	49 419	12,2	50 620	14,2
Region Dolnośląski	44 165	10,9	-	-
Region Zachodnio- Pomorski	24 386	6,0	-	-
Razem	404 716	100,0	356 241	100,0

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	30.09.2016	Struktura 30.09.2016 (%)	30.09.2015	Struktura 30.09.2015 (%)
Region Wielkopolski	11 614	50,5	9 268	54,5
Region Świętokrzyski	2 310	10,0	2 140	12,6
Region Północno-Wschodni	2 391	10,4	2 059	12,1
Region Centralny	3 159	13,7	1 622	9,6
Region Małopolski	2 115	9,2	1 907	11,2
Region Dolnośląski	1 286	5,6	-	-
Region Zachodnio- Pomorski	139	0,6	-	-
Razem	23 014	100,0	16 996	100,0

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
Chemia gospodarcza	184 903	137 745
Artykuły higieniczne	67 856	66 141
Kosmetyki	113 847	118 431
Pozostałe	38 110	33 924
Razem	404 716	356 241

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

W III 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 III 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 I kwartał 2016 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%
Razem	5 980 000	5 980 000	1	100,0%

Wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu za III kwartał 2016 r. struktura akcjonariatu przedstawia się jak w tabeli poniżej.

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 442 500	1 442 500	1	24,12%
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	2 984 340	2 984 340	1	49,91%
Razem	5 980 000	5 980 000	1	100,0%

28. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI DELKO S.A. LUB UPRAWNIENÍ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ 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 dzień przekazania raportu za I kw. 2016 r.	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na dzień przekazania raportu za III kw. 2016 r.
Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	1.438.000	4.500	-	1.442.500
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.

Dnia 14.07.2016 roku został podpisany aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 19. lipca 2012 r. pomiędzy wybranymi podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Delko: Delko SA, PH AMA Sp. z o.o., FROG MS Delko Sp. z o.o., Blue Stop Sp. z o.o. oraz mBankiem SA („Bank”), zgodnie z którym Bank przedłużył termin wykorzystania kredytu do dnia 17.07.2017 r. Kredytobiorcy mogą korzystać z przyznanej linii kredytowej do wysokości następujących sublimitów:

Delko SA - 39.000.000 zł,
PH AMA Sp. z o.o. - 7.000.000 zł
FROG MS Delko Sp. z o.o. - 9.000.000 zł

Blue Stop Sp. z o.o. – 700.000 zł.

Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR dla depozytów O/N i jest powiększone o marżę banku. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią weksle in blanco wystawione przez wszystkich kredytobiorców, poręczone przez Delko SA w przypadku weksli wystawionych przez PH AMA Sp. z o.o., FROG MS Delko Sp. z o.o. i Blue Stop Sp. z o.o., oraz zastawy rejestrowe na zapasach towarów handlowych stanowiących własność spółek PH AMA Sp. z o.o. i FROG MS Delko Sp. z o.o., cesja należności spółki Delko SA oraz hipoteka na nieruchomości należącej do spółki FROG MS Delko Sp. z o.o.

Wartość udzielonych przez Delko SA, w ramach ww. umowy, poręczeń przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

Dnia 17.08.2016 roku Delko S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki zależnej Cosmetics RDT Sp. z o.o., wynikające z umowy o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 9.000.000,00 (słownie: dziewięć milionów złotych) z dnia 17.08.2016 r. zawartej pomiędzy Cosmetics RDT Sp. z o.o. a bankiem Polska Kasa Opieki SA. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności spółki Cosmetics RDT Sp. z o.o., w tym na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w banku BZ WBK SA. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 17.08.2017 r.

Wartość udzielonego przez Delko SA poręczenia przekracza 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.

Poza sezonowością opisaną w punkcie 4. największy wpływ na wyniki osiągnięte w IV kwartale 2016 r. będą miały, podobnie jak w poprzednich okresach bieżącego roku, 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
14.11.2016	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
14.11.2016	Miroslaw Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	