



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

Skonsolidowany śródroczny raport kwartalny za I kwartał 2017 roku

Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Dnia 26.maja 2017 roku

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	5
Skład Grupy Kapitałowej	6
I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	8
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	8
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	9
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	12
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	13
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym– skonsolidowane	14
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	16
II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	18
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	18
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	19
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	20
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	22
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	23
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe	24
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	26
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (Qsr) Grupy Kapitałowej Delko za I kwartał 2017 roku	28
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	28
2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	41
3. opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	41
4. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	42
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	42
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.....	42
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	42
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	43
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	43
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	43
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	43
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	44
13. informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy	

te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	45
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	45
15. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	45
16. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	45
17. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	45
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	45
19. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	45
20. wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	46
21. informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	45
22. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	46
23. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	49
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	50
25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	50
26. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	50
27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	50
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	51
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	51
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.....	51

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 51
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 51

WPROWADZENIE

Skonsolidowany raport kwartalny Delko S.A. za I kwartał 2017 roku („Raport”) zawiera:

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 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 31.03.2017	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2016
1	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej , kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
2	PH AMA Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej , kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
3	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej , kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
4	Blue Stop Sp. z o.o.	Śrem	Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, doradztwa i usług IT na rzecz Spółki Delko.	95,00	95,00
5	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej , kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
6	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych.	100,00	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	RHS Sp. z o.o.	Wieluń	Sprzedaż detaliczna prowadzona w wyspecjalizowanych i niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej , kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	-
11	Lavende Sp. z o. o.	Kielce	Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.	100,00**	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 RHS Sp. z o.o. jest Wieluń, ulica Warszawska 43. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Łodzi-Śródmieście pod numerem KRS 0000176881.

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 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Kielcach pod numerem KRS 0000596009.

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2017 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	155 088	139 728	36 159	32 078
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 789	4 391	1 350	1 008
Zysk (strata) brutto	5 254	3 951	1 225	907
Zysk (strata) netto	4 595	3 259	1 071	748
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 355	-1 936	1 249	-444
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47	-640	-11	-147
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 569	512	-599	118
Przepływy pieniężne netto, razem	2 739	-2 064	639	-474
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,77	0,54	0,18	0,12
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa, razem	200 844	171 082	47 596	38 671
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	138 123	112 957	32 732	25 533
Zobowiązania długoterminowe	10 969	8 456	2 599	1 911
Zobowiązania krótkoterminowe	127 154	104 501	30 133	23 621
Kapitał własny	62 721	58 125	14 864	13 139
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 417	1 352
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	10,49	9 72	2,49	2 20

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wartość księgową na jedną akcję przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2017 r. oraz 31.12.2016 r.

poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wartość zysku na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2017r. oraz I kwartału 2016r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2017 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2016 r. (w zł)
Styczeń	4,3308	4,4405
Luty	4,3166	4,3589
Marzec	4,2198	4,2684
Grudzień	-	4,4240

Kurs średni arytmetyczny za okres I-III 2017 r.
Kurs średni arytmetyczny za okres I-III 2016 r.

4,2891
4,3559

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2017r. koniec kwartału 2017	stan na 31.12.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016	stan na 31.03.2016r. koniec kwartału 2016	stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015
A. Aktywa trwałe	63 539	53 525	54 160	52 842
1. Wartość firmy	31 183	31 183	31 183	31 183
2. Inne wartości niematerialne	721	770	964	1 046
3. Rzeczowe aktywa trwałe	28 178	18 903	18 953	18 795
4. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	-	-
5. Należności długoterminowe	0	0	-	-
6. Aktywa finansowe	96	0	6	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 361	2 669	3 054	1 818
B. Aktywa obrotowe	137 305	117 557	123 148	105 438
1. Zapasy	58 009	47 384	49 056	43 837
2. Należności z tytułu dostaw i usług	69 297	52 105	68 012	53 386
3. Należności pozostałe	2 861	13 979	2 819	3 049
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	129	107	487	429
5. Aktywa finansowe	28	40	40	40
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 411	3 672	2 200	4 264
7. Rozliczenia międzyokresowe	570	270	534	433
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	0	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	200 844	171 082	177 308	158 280

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2017r. koniec kwartału 2017	stan na 31.12.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016	stan na 31.03.2016r. koniec kwartału 2016	stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015
A. Kapitał własny	62 721	58 125	52 994	49 734
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	62 721	58 125	52 964	49 705
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	44 782	44 782	39 087	39 087
3. Kapitał rezerwowy	1 430	1 430	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 935	-4 198	2 069	-6 202
5. Zyski (strata) netto	4 594	10 131	3 258	8 270
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej	0	0	-	-
II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	30	29
B. Zobowiązania długoterminowe	10 969	8 456	13 354	12 452
1. Kredyty bankowe	5 356	3 252	7 968	8 025
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 109	1 039	1 286	1 425
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	0	0	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 275	3 994	3 871	2 741
6. Rezerwy na inne zobowiązania	229	171	229	261
C. Zobowiązania krótkoterminowe	127 154	104 501	110 960	96 094
1. Kredyty bankowe	72 443	73 663	68 790	58 189
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	613	446	436	418
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 400	25 952	37 181	22 461
4. Zobowiązania pozostałe	3 544	3 193	3 081	12 868
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	241	29	110	337
6. Rezerwy na zobowiązania	1 913	1 218	1 362	1 821
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0	-	-
PASYWA OGÓLEM	200 844	171 082	177 308	158 280

Wartość księgowa (w zł)	62 721 000	58 125 000	52 994 000	49 734 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,49	9,72	8,86	8,32
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,49	9,72	8,86	8,32

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.
A. Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	155 088	139 728
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 878	7 144
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	146 210	132 584
II. Koszty działalności operacyjnej	150 709	135 391
1. Amortyzacja	701	598
2. Zużycie materiałów i energii	1 881	1 343
3. Usługi obce	10 296	8 692
4. Podatki i opłaty	367	172
5. Wynagrodzenia	8 186	5 987
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 645	1 155
7. Pozostałe koszty rodzajowe	431	299
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	127 202	117 145
III. Zysk (strata) na sprzedaży	4 379	4 337
1. Pozostałe przychody operacyjne	340	218
2. Pozostałe koszty operacyjne	231	164
3. Zysk na okazjonalnym nabyciu	1 301	
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 789	4 391
1. Przychody finansowe	12	10
2. Koszty finansowe	547	450
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	5 254	3 951
1. Podatek dochodowy	659	692
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 595	3 259
B. Działalność zaniechana		
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	4 595	3 259
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 594	3 258
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	1	1

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.
I. Zysk (strata) netto za okres	4 595	3 259
II. Inne całkowite dochody	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	1	1
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym	4 596	3 260
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 595	3 259
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	1	1

Wyszczególnienie	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,77	0,54

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 stycznia 2017 roku	5 980	44 782	1 430	-4 198	-	10 131	58 125	-	58 125
Całkowite dochody	-	-	-	2	-	4 594	4 596	-	4 596
Zysk mniejszościowy	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	4 594	4 594	-	4 594
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	10 131	-	-10 131	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	10 131	-	-10 131	-	-	-
Na dzień 31 marca 2017 roku	5 980	44 782	1 430	5 935	-	4 594	62 721	-	62 721

Za okres 01.01-31.12.2016 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	0	8 270	49 705	29	49 734
Całkowite dochody	-	-	-	41	-	10 131	10 172	-29	10 143
Zysk mniejszościowy	-	-	-	34	-	-	34	-29	5
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	10 131	10 131	-	10 131
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	7	-	-	7	-	7
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	5 695	-1 140	1 963	-	-8 270	-1 752	-	-1 752
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-1 734	-	-	-	-	-1 734	-	-1 734
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	7 429	-1 140	1 963	-	-8 270	-18	-	-18
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	5 980	44 782	1 430	-4 198	-	10 131	58 125	-	58 125

Za okres 01.01-31.03. 2016 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 2016 roku	5 980	39 087	2 570	-6 202	-	8 270	49 705	29	49 734
Całkowite dochody	-	-	-	1	-	3 258	3 259	1	3 260
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	3 258	3 258	-	3 258
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	8 270	-	-8 270	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	8 270	-	-8 270	-	-	-
Na dzień 31 marca 2016 roku	5 980	39 087	2 570	2 069	-	3 258	52 964	30	52 994

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	5 254	3 951
II. Korekty	101	-5 887
1. Amortyzacja	701	598
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	464	419
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-75	-56
5. Zmiana stanu rezerw	753	-492
6. Zmiana stanu zapasów	-10 625	-5 219
7. Zmiana stanu należności	-6 096	-14 454
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23 011	4 706
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-300	-101
10. Podatek dochodowy zapłacony	-691	-1 190
11. Inne korekty	-7 041	9 902
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 355	-1 936
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	112	73
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	112	73
2. Zbycie aktywów finansowych	0	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	0	-
4. Inne wpływy	0	-
II. Wydatki	159	713
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	159	707
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	6
3. Udzielone pożyczki	0	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-47	-640
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 719	11 121
1. Wpływy z emisji akcji	0	0
2. Kredyty bankowe	2 718	11 111
3. Odsetki	1	10
4. Inne wpływy finansowe	0	-
II. Wydatki	5 288	10 609
1. Nabycie udziałów (akcji)	0	-
2. Wypłata dywidendy	0	-
3. Spłata kredytów bankowych	4 624	568
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	176	112
5. Odsetki	465	429
6. Inne wydatki finansowe	23	9 500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 569	512

D. PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	2 739	-2 064
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	2 739	-2 064
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 672	4 264
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	6 411	2 200
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2017 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	102 311	101 606	23 854	23 326
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 240	1 106	289	254
Zysk (strata) brutto	1 057	987	246	227
Zysk (strata) netto	859	797	200	183
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 871	-1 572	669	-361
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 872	1 588	-670	365
Przepływy pieniężne netto, razem	-1	16	0	4
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,14	0,13	0,03	0,03
Wybrane jednostkowe dane finansowe	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa razem	112 558	97 438	26 674	22 025
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 974	46 713	14 449	10 559
Zobowiązania długoterminowe	1 331	1 308	315	296
Zobowiązania krótkoterminowe	59 643	45 405	14 134	10 263
Kapitał własny	51 584	50 725	12 224	11 466
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 417	1 352
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	8,63	8,48	2,04	1,92

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego, wartość księgową na jedną akcję oraz wypłaconą dywidendę na jedną akcję przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2017r. oraz 31.12.2016r.
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wartość zysku na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2017r. oraz I kwartału 2016r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2017 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2016r. (w zł)
Styczeń	4,3308	4,4405
Luty	4,3166	4,3589
Marzec	4,2198	4,2684
Grudzień	-	4,4240

Kurs średni arytmetyczny I-III 2017 r. 4,2891

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

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	Stan na 31.03.2017r. koniec kwartału 2017	Stan na 31.12.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016	Stan na 31.03.2016r. koniec kwartału 2016	Stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015
A. Aktywa trwałe	72 420	61 324	61 387	60 462
1. Inne wartości niematerialne	62	81	139	160
2. Rzeczowe aktywa trwałe	201	221	319	342
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe	70 747	59 747	59 747	59 747
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 410	1 275	1 182	213
B. Aktywa obrotowe	40 138	36 114	41 586	25 865
1. Zapasy	2 055	898	2 688	847
2. Należności z tytułu dostaw i usług	36 322	22 355	36 286	20 808
3. Należności pozostałe	200	11 307	207	1 887
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	9	275	211
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 514	1 508	2 085	2 075
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	19	19	3
7. Rozliczenia międzyokresowe	29	18	26	34
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	0	0	0
AKTYWA OGÓLEM	112 558	97 438	102 973	86 327

Pasywa (w tys. zł)	Stan na 31.03.2017r. koniec kwartału 2017	Stan na 31.12.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016	Stan na 31.03.2016r. koniec kwartału 2016	Stan na 31.12.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015
A. Kapitał własny	51 584	50 725	47 290	46 493
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	36 210	36 210	33 328	33 328
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 965	-	4 615	-
5. Zyski (strata) netto	859	5 965	797	4 615
B. Zobowiązania długoterminowe	1 331	1 308	1 085	573
1. Kredyty bankowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	25	25
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 311	1 288	1 042	530
6. Rezerwy na inne zobowiązania	20	20	18	18
C. Zobowiązania krótkoterminowe	59 643	45 405	54 598	39 261
1. Kredyty bankowe	23 797	26 534	22 211	20 495
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 037	18 402	31 966	17 641
4. Zobowiązania pozostałe	348	186	115	239
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	153	-	-	-
6. Rezerwy na zobowiązania	308	283	306	886
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0
PASYWA OGÓLEM	112 558	97 438	102 973	86 327

Wartość księgowa (w zł)	51 584 000	50 725 000	47 290 000	46 493 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,63	8,48	7,91	7,77
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,63	8,48	7,91	7,77

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.
A. Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	102 311	101 606
a) w tym od jednostek powiązanych	77 044	77 311
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 196	3 188
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	98 115	98 418
II. Koszty działalności operacyjnej	101 071	100 512
1. Amortyzacja	38	43
2. Zużycie materiałów i energii	55	50
3. Usługi obce	4 898	3 622
4. Podatki i opłaty	5	5
5. Wynagrodzenia	471	489
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59	68
7. Pozostałe koszty rodzajowe	40	40
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95 505	96 195
III. Zysk (strata) na sprzedaży	1 240	1 094
1. Pozostałe przychody operacyjne	-	14
2. Pozostałe koszty operacyjne	-	2
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 240	1 106
1. Przychody finansowe	7	10
2. Koszty finansowe	190	129
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	1 057	987
1. Podatek dochodowy	198	190
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	859	797
B. Działalność zaniechana	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	859	797

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.
I. Zysk (strata) netto za okres	859	797
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	859	797

Wyszczególnienie	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,14	0,13

Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

Za okres 01.01.-31.03.2017 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 2017 roku	5 980	36 210	2 570	0	5 965	0	50 725
Całkowite dochody	-	-	-	-	859	-	859
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	859	-	859
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	5 965	-5 965	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	5 965	-5 965	-	-
Na dzień 31 marca 2017 roku	5 980	36 210	2 570	5 965	859	0	51 584

Za okres 01.01.-31.12.2016 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	0	4 615	0	46 493
Całkowite dochody	-	-	-	-	5 965	-	5 965
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 965	-	5 965
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	2 882	-	-	-4 615	-	-1 733
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Skutki przeliczeń na tys.zł	-	1	-	-	-	-	1
Wyplata dywidendy	-	-	-	-1 734	-	-	-1 734
Podział wyniku finansowego	-	2 881	-	1 734	-4 615	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	5 980	36 210	2 570	0	5 965	0	50 725

Za okres 01.01.-31.03.2016 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2016 roku	5 980	33 328	2 570	-	4 615	-	46 493
Całkowite dochody	-	-	-	-	797	-	797
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	797	-	797
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	4 615	-4 615	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	4 615	-4 615	-	-
Na dzień 31 marca 2016 roku	5 980	33 328	2 570	4 615	797	-	47 290

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	1 057	987
II. Korekty	1 814	-2 559
1. Amortyzacja	38	43
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	112	128
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	25	-580
6. Zmiana stanu zapasów	-1 157	-1 841
7. Zmiana stanu należności	-13 866	-13 807
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 798	14 201
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11	8
10. Podatek dochodowy zapłacony	-148	-711
11. Inne korekty	23	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 871	-1 572
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
4. Inne wpływy z pożyczki	-	-
II. Wydatki	-	-
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-
3. Spłacone pożyczki	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	1 716
1. Wpływy z emisji akcji	-	-
2. Kredyty bankowe	-	1 716
3. Odsetki	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 872	128
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	2 737	-
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	-	-
5. Odsetki	112	128
6. Inne wydatki finansowe	23	-

26. maja 2017 r.

w tys. złotych

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 872	1 588
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-1	16
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1	16
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19	3
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	18	19
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (Qsr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA I KWARTAŁ 2017 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., 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., RHS 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. Jakakolwiek 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.

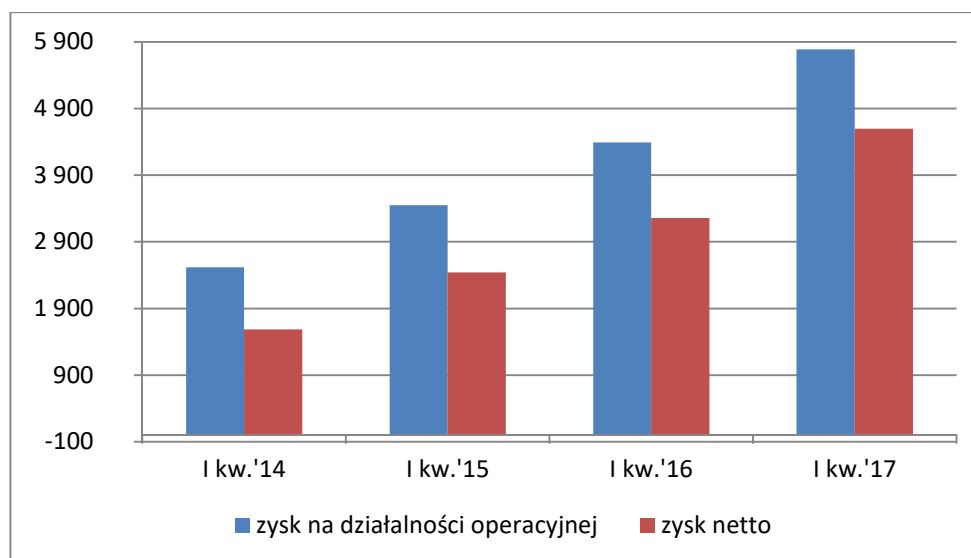
Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Delko S.A.	76 733	77 081	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	469	241	14 249	17 788
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	63	9	15 591	15 316
Nika Sp. z o.o.	186	84	4 806	4 215
PH Ama Sp. z o.o.	7	2	7 793	8 345
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	37	13 734	13 872
Blue stop Sp. z o.o.	-	-	-	-
Doktor Leks S.A.	478	758	8 802	7 181
Delkor Sp. z o.o.	486	-	7 498	6 235
Delko Esta Sp. z o.o.	62	36	5 257	5 295
RHS Sp. z o.o.	1	-	522	-
Lavende Sp. z o.o.	-	-	231	-
Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Delko S.A.	310	230	3 064	2 383
Delko OTTO Sp. z o.o.	664	714	85	71
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	424	334	65	45
Nika Sp. z o.o.	116	77	42	74
PH Ama Sp. z o.o.	340	234	39	46
Frog MS Delko Sp. z o.o.	498	403	80	74
Blue stop Sp. z o.o.	107	199	17	13
Doktor Leks S.A.	190	138	22	3
Delkor Sp. z o.o.	666	324	34	23
Delko Esta Sp. z o.o.	132	113	3	4
RHS Sp. z o.o.	5	-	1	-
Lavende Sp. z o.o.	2	-	1	-
Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Delko S.A.	1 677	1 613	26 452	24 794
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 339	2 798	877	540
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	8 317	7 818	296	246
Nika Sp. z o.o.	1 561	1 291	515	108
PH Ama Sp. z o.o.	2 215	2 068	135	133
Frog MS Delko Sp. z o.o.	5 934	4 803	241	287
Blue stop Sp. z o.o.	15	13	54	97
Doktor Leks S.A.	3 162	3 047	184	114
Delkor Sp. z o.o.	2 325	1 626	262	200
Delko Esta Sp. z o.o.	1 787	1 741	108	287
RHS Sp. z o.o.	101	-	1	-
Lavende Sp. z o.o.	692	-	2	-
Nazwa spółki	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Delko S.A.	6	10	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	-	-	6	10
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	-	-
Blue stop Sp. z o.o.	-	-	-	-
Doktor Leks S.A.	-	-	-	-

Delkor Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	-	-
RHS Sp. z o.o.	-	-	-	-

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

W I kwartale bieżącego roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły **155 mln zł** i były **wyższe o 11%** od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa Delko wypracowała w I kwartale **5.789 tys. zł zysku operacyjnego** i **4.595 tys. zł zysku netto**, co oznacza dynamikę rok do roku odpowiednio na poziomie **+31,8%** i **+41%**.

Skonsolidowany kwartalny zysk operacyjny i zysk netto (w tys. zł) osiągnięte w I kwartałach ostatnich 4 lat prezentuje poniższy wykres:



Na wzrost sprzedaży i zysku w I kwartale br. w porównaniu z I kw. roku 2016, wpływ miał fakt konsolidowania, począwszy od lutego 2017 r. wyników spółki RHS Sp. z o.o. W wyniku nabycia zrealizowany został zysk w wysokości 1,3 mln zł w związku z niższą ceną nabycia w stosunku do wartości godziwej przejętych aktywów netto.

Dzięki osiąganym zyskom oraz efektywnemu zarządzaniu majątkiem obrotowym GK kapitałowa osiągnęła dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości **5,4 mln zł**.

Grupa Kapitałowa nadal realizuje projekt franczyzowy pod szyldem **Blue Stop** – wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w sieci **Blue Stop** funkcjonuje **339 sklepów**.

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

W I kwartale 2017 r. GK zrealizowała, poza zyskiem operacyjnym wynikającym z podstawowej działalności operacyjnej, zysk na okazjonalnym nabyciu w wysokości 1,3 mln zł związany z niższą ceną nabycia udziałów w spółce RHS Sp. z o.o. w stosunku do wartości godziwej przejętych aktywów netto.

Jeżeli chodzi o sytuację w branży to nie uległa ona zmianie w porównaniu z innymi okresami i nadal kształtuje ją rozwój tzw. rynku nowoczesnego – głównie zagranicznych sieci detalicznych, kosztem rynku tradycyjnego, na którym działają

spółki grupy kapitałowej, co powoduje większą konkurencyjność wśród hurtowni działających na rynku tradycyjnych.

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

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

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2017
Odpis aktualizujący zapasy	1 040	581	1	1 620
-materiały	-	-	-	-
-towary	1 040	581	1	1 620

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2017
Odpis aktualizujący aktywów finansowych w tym	-	-	-	-
-Udziały i akcje	-	-	-	-
-Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	545	594	-	1 139
Odpis aktualizujący na wartości niematerialne i prawne	345	-	-	345
Odpis aktualizujący należności	4 181	116	20	4 277

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2017
Rezerwa na premie i wynagrodzenie	346	195	38	98	405
Rezerwa na urlopy	838	765	134	22	1 447
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	34	53	26	-	61
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	171	63	-	5	229
Razem	1 389	1 076	198	125	2 142

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

Tytuły od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Amortyzacja	126	107
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	479	339
Odpis na utratę wartości aktywów trwałych	113	-
Odsetki naliczone niezapłacone	-	140
Rezerwy w tym;	2 245	1 581
- na premie i wynagrodzenia	194	70
- na urlopy	263	142
- na zobowiązania/bonusy	1 642	1 287
- strata podatkowa	103	50
- na odprawy emerytalne	43	32
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym miesiącu	127	114
Pozostałe	65	217
Marża konsolidacyjna	206	171
Razem	3 361	2 669

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Amortyzacja	403	347
Przeszacowanie środków trwałych	359	366
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	911	913
Rezerwa na bonusy	2 444	1 986
Pozostałe	158	382
Razem	4 275	3 994

Zmiany w aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 669	915	223	3 361
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 994	1 144	863	4 275

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

W jednej ze spółek zależnych dokonano korekty prezentacyjnej. W celu zachowania porównywalności danych dokonano odpowiednich zmian danych za porównywalne okresy. Zmiana prezentacji dotyczyła ujęcia kredytów, środki pieniężne umniejszały kredyt bankowy a powinny być prezentowane jako środki pieniężne. Zmianę zaprezentowano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.03.2016r. Zmiana wpłynęła również na przepływy pieniężne na 31.03.2016 rok- uzgodnienie zmiany danych porównawczych z przepływów pieniężnych zaprezentowano również w niniejszej nocie.

Aktywa (tys. zł)	Przed korektą stan na 31 03.2016r.	korekta	Po korekcie stan na 31.03.2016r.
A. Aktywa trwale	54 160	-	54 160
B. Aktywa obrotowe	121 801	1 347	123 148
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	853	1 347	2 200
AKTYWA OGÓŁEM	175 961	1 347	177 308
Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2016r.	korekta	stan na 31.03.2016r.
A. Kapitał własny	52 994	-	52 994
B. Zobowiązania długoterminowe	13 354	-	13 354
C. Zobowiązania krótkoterminowe	109 613	1 347	110 960
1. Kredyty bankowe	67 443	1 347	68 790
PASYWA OGÓŁEM	175 961	1 347	177 308

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych-skrót	Przed korektą okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.	Korekta	Po korekcie okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 936	-	-1 936
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-640	-	-640
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	512	-	512
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-2 064	-	-2 064
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 064	-	-2 064
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 917	1 347	4 264
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	853	1 347	2 200

Druga zmiana dotyczyła zmiany prezentacji wypłaconej dywidendy w grupie. W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.03.2016 r. zaprezentowano dywidendę w kapitale zapasowym zmniejszając go a powinno być w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych. Zmiana wpłynęła również na zmianę sprawozdania ze zmian w kapitale własnym na 31.03.2016r. Zmiany zaprezentowano poniżej.

Aktywa (tys. zł)	Przed korektą stan na 31 03.2016r.	korekta	Po korekcie stan na 31.03.2016r.
AKTYWA OGÓŁEM	177 308	-	177 308
Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2016r.	korekta	stan na 31.03.2016r.
A. Kapitał własny	52 994	-	52 994
2. Kapitał zapasowy	36 574	2 513	39 087
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 582	-2 513	2 069
B. Zobowiązania długoterminowe	13 354	-	13 354
C. Zobowiązania krótkoterminowe	110 960	-	110 960
PASYWA OGÓŁEM	177 308	-	177 308

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

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

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

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

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

W Grupie Kapitałowej w I kwartale 2017 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 UPRZYWILEJOWANE.

W I kwartale 2017 r. nie były wypłacane dywidendy. Dnia 11 maja 2017 Zarząd Delko S.A. podjął uchwałę w sprawie wystąpienia do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z rekomendacją wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 2.093.000,00 zł (tj.0.35 zł na jedną akcję) z zysku netto za rok 2016. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2016 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

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

Dnia 26 kwietnia 2017 roku podpisano z mBankiem S.A. umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 7.000.000,00 zł. Kredyt zostaje udzielony na zrefinansowanie zakupu 100 % udziałów w RHS Sp. z o.o.. Kredyt będzie spłacany w 60 ratach. Począwszy od 31 maja 2017 roku.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	31.03.2017	31.12.2016
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic Sp. z o.o.	40	40
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic Sp. z o.o.	40	40
Gwarancja bankowa terminowej płatności	267	279
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	272	272
Zastaw na zapasach (towary)	51 548	43 548
Poręczenie kredytu	43 700	43 700
Hipoteka	31 118	23 618
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	33 100	33 100
Cesja na należnościach	43 000	43 000
Razem	203 085	187 597

Aktywa warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość aktywa	
	31.03.2017	31.12.2016
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, począwszy od I kwartału 2017 r., można wyróżnić dwa segmenty operacyjne w GK Delko: dystrybucję hurtową oraz dystrybucję detaliczną.

Przychody ze sprzedaży towarów

Segmenty	I Kw. 2017	I Kw. 2016
Przychody ze sprzedaży hurtowej	132 816	132 584
Przychody ze sprzedaży detalicznej	13 394	-
Razem	146 210	132 584

3. Segmenty geograficzne

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

Wyniki w poszczególnych segmentach geograficznych

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodnio pomorski
31.03.2017							
Przychody ze sprzedaży	102 710	30 836	20 607	46 828	17 650	17 564	8 206
Koszty działalności operacyjnej	101 445	30 190	20 106	46 740	16 776	17 136	7 875
Wynik segmentu	1 265	646	501	88	874	428	331
31.03.2016							
Przychody ze sprzedaży	102 053	34 233	20 040	21 394	19 035	16 325	7 661
Koszty działalności operacyjnej	100 932	33 555	19 545	20 928	18 147	15 831	7 424
Wynik segmentu	1 121	678	495	466	888	494	237

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży towarów

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodnio pomorski	Razem
31.03.2017								
Przychody ze sprzedaży hurtowej	21 382	28 050	19 281	23 635	16 489	16 331	7 648	132 816
Przychody ze sprzedaży detalicznej	-	488	-	12 906	-	-	-	13 394
Razem	21 382	28 538	19 281	36 541	16 489	16 331	7 648	146 210
31.03.2016								
Przychody ze sprzedaży hurtowej	21 337	32 326	18 924	19 930	17 882	14 686	7 499	132 584
Przychody ze sprzedaży detalicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	21 337	32 326	18 924	19 930	17 882	14 686	7 499	132 584

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodniopomorski	Razem
31.03.2017								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	25 559	29 400	20 121	45 322	17 152	16 896	8 012	162 462
Przychody ze sprzedaży między segmentami	77 151	1 436	486	1 506	498	668	194	81 939
Razem	102 710	30 836	20 607	46 828	17 650	17 564	8 206	244 401
31.03.2016								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	24 543	33 117	19 697	20 835	18 595	15 429	7 512	139 728
Przychody ze sprzedaży między segmentami	77 510	1 116	343	559	440	896	149	81 013
Razem	102 053	34 233	20 040	21 394	19 035	16 325	7 661	220 741

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodniopomorski	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
31.03.2017									
Przychody ze sprzedaży towarów	98 115	29 193	19 344	44 342	16 489	16 809	7 710	85 792	146 210
Przychody ze sprzedaży usług	4 595	1 643	1 263	2 486	1 161	755	496	3 521	8 878
Razem	102 710	30 836	20 607	46 828	17 650	17 564	8 206	89 313	155 088
31.03.2016									
Przychody ze sprzedaży towarów	98 418	32 650	18 933	19 932	17 919	15 444	7 535	78 247	132 584
Przychody ze sprzedaży usług	3 635	1 583	1 107	1 462	1 116	881	126	2 766	7 144
Razem	102 053	34 233	20 040	21 394	19 035	16 325	7 661	81 013	139 728

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	31.03.2017	31.03.2016
a) sprzedaż towarów	146 210	132 584
b) sprzedaż usług	8 878	7 144
Przychody ogółem	155 088	139 728

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31.03.2017	Struktura 31.03.2017 (%)	31.03.2016	Struktura 31.03.2016 (%)
Region Wielkopolski	25 560	16,5	24 543	17,6
Region Świętokrzyski	29 399	19,0	33 117	23,7
Region Północno-Wschodni	20 121	13,0	19 697	14,1
Region Centralny	37 948	24,5	20 835	14,9
Region Małopolski	17 152	11,1	18 595	13,3
Region Dolnośląski	16 896	10,9	15 429	11,0
Region Zachodniopomorski	8 012	5,2	7 512	5,4
Razem	155 088	100,0	139 728	100,0

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.03.2017	Struktura 31.03.2017 (%)	31.03.2016	Struktura 31.03.2016 (%)
Region Wielkopolski	21 382	14,6	21 337	16,0
Region Świętokrzyski	28 538	19,5	32 326	24,4
Region Północno-Wschodni	19 281	13,2	18 924	14,3
Region Centralny	36 541	25,0	19 930	15,0
Region Małopolski	16 489	11,3	17 882	13,5
Region Dolnośląski	16 331	11,2	14 686	11,1
Region Zachodnio- Pomorski	7 648	5,2	7 499	5,7
Razem	146 210	100,0	132 584	100,0

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	31.03.2017	Struktura 31.03.2017 (%)	31.03.2016	Struktura 31.03.2016 (%)
Region Wielkopolski	4 178	47,1	3 206	44,8
Region Świętokrzyski	861	9,7	791	11,1
Region Północno-Wschodni	840	9,5	773	10,8
Region Centralny	1 407	15,8	905	12,7
Region Małopolski	663	7,5	713	10,0
Region Dolnośląski	565	6,4	743	10,4
Region Zachodnio- Pomorski	364	4,1	13	0,2
Razem	8 878	100,0	7 144	100,0

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Chemia gospodarcza	55 770	59 690
Artykuły higieniczne	29 103	28 409
Kosmetyki	35 727	33 792
Artykuły spożywcze	14 352	-
Pozostałe	11 258	10 693
Razem	146 210	132 584

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

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

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

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

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

W I kwartale 2017r. spółka Delko S.A. dokonała przejęcia spółki RHS Spółka z o.o. z Wielunia.

W wyniku przejęcia powstała ujemna wartość firmy w wysokości 1.301.000,00 zł (cena nabycia udziałów była niższa niż wartość godziwa przejętych aktywów), którą spółka ujęła w bieżącym wyniku i zaprezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk na okazjonalnym nabyciu w działalności operacyjnej.

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 2017 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 III kwartał 2016 r.

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%

Do dnia przekazania niniejszego raportu za I kwartał 2017 r. struktura wskazana w tabeli powyżej nie uległa zmianie.

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

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na 14.11.2016 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2016 r)	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na dzień przekazania raportu za I kw. 2017 r.
Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	1.442.500	-	-	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.

Od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku Delko S.A. i spółki zależne nie udzieliły poręczenia kredytu/pożyczki/gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa wartość lub suma stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

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

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

Warunki prowadzenia działalności w kolejnych kwartałach 2017 r. nie będą różniły się od tych z kwartałów minionych – nadal na wyniki Grupy Kapitałowej wpływ będą miały: ogólna dobra sytuacja gospodarcza Polski oraz nastroje konsumentów i ich skłonność do konsumpcji.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.05.2017	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
26.05.2017	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	