



## **GRUPA KAPITAŁOWA DELKO**

### **Skonsolidowany śródroczny raport półroczny za I półrocze 2013 roku**

**Prezentowany wg Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

**Dnia 29 sierpnia 2013 roku**

## SPIS TREŚCI

Spis treści	2
Wprowadzenie	4
<b>I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na I półrocze 2012 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską</b>	<b>7</b>
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	7
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	7
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	12
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	13
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – skonsolidowane	14
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	15
Szczegółowy opis not – skonsolidowane	16
Inne dane uzupełniające – skonsolidowane	26
<b>II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na I półrocze 2013 roku, obejmujące okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską</b>	<b>30</b>
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	30
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	31
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	32
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	34
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	35
Sprawozdanie ze zmian w kapitale – jednostkowe	36
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	38
Szczegółowy opis not – jednostkowe	39
Inne dane uzupełniające – jednostkowe	47
<b>III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego Grupy Kapitałowej Delko za I półrocze 2013 roku</b>	<b>51</b>
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów	51
2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki	65
3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	65
4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	66
5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	66
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	66
7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	66
8. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66
9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	67
10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	67
11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	67
12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	67
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)	67
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	67

sprawozdawczego	
15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	67
16. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	68
17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	68
18. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	68
19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	68
20. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	68
21. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne	69
22. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	71
Podpisy osób reprezentujących DELKO S.A.	71

**WPROWADZENIE**

Skonsolidowany raport półroczny Delko S.A. za I półrocze 2013 roku („Raport”) zawiera:

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

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

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

**Informacje podstawowe**

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

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

Siedzibą jednostki dominującej jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy 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**

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 30.06.2012	Udział procentowy Grupy na dzień 30.06.2011
1	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, pozostała sprzedaż hurtowa.	100,00	100,00
2	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż; usługi transportowe i akwizycyjne;	100,00	100,00
3	PH AMA Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, środków czyszczących, artykułów użytku domowego i osobistego.	100,00	100,00
4	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych i farmaceutycznych oraz chemii gospodarczej	100,00	50,97
5	Soliko Sp. z o.o.	Śrem	Sprzedaż detaliczna kosmetyków, artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	100,00	-
6	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, pozostała sprzedaż hurtowa, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.	50,02	50,02

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

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

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

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

Siedzibą prawną Soliko Sp. z o.o. jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Jednostka prowadzi działalność w formie

spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu pod numerem KRS 0000398172.

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

#### **Nabycie / Połączenie spółek**

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

#### **Skład Zarządu jednostki dominującej**

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

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

W I półroczu 2013 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- W dniu 06 marca 2013 roku Wojciech Szymon Kowalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu i z dniem 11 marca 2013 roku przestał pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu.

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

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- |                            |                              |
|----------------------------|------------------------------|
| - Wojciech Szymon Kowalski | - Przewodniczący,            |
| - Mariusz Szklarski        | - Zastępca Przewodniczącego, |
| - Daniel Piotr Luberda     | - Członek,                   |
| - Monika Ewa Dąbrowska     | - Członek,                   |
| - Tomasz Piotr Czaplą      | - Członek.                   |

W I półroczu 2013 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- Uchwałą nr 4 z dnia 12 marca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Agnieszkę Newel,
- Uchwałą nr 5 z dnia 12 marca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na członka Rady Nadzorczej Wojciecha Szymona Kowalskiego na stanowisko Przewodniczącego Rady.

**I. SKRÓCONE ŚRÓDCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2013 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	270 304	528 858	274 425	64 145	126 715	64 959
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 232	-3 398	-3 109	1 242	-814	-736
Zysk (strata) brutto	4 007	-6 640	-4 666	951	-1 591	-1 104
Zysk (strata) netto	3 210	-5 692	-4 966	762	-1 364	-1 176
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	199	5 265	-1 500	759	1 262	-355
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-146	-2 311	-1 391	-35	-554	-329
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-598	-3 764	3 064	-142	-902	725
Przepływy pieniężne netto, razem	-545	-810	173	583	-194	41
Aktywa, razem	157 018	126 527	161 015	36 270	30 949	37 785
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	115 633	87 605	122 419	26 710	21 429	28 728
Zobowiązania długoterminowe	6 501	5 870	6 989	1 502	1 436	1 640
Zobowiązania krótkoterminowe	109 132	81 735	115 430	26 124	19 993	27 088
Kapitał własny	41 385	38 922	38 596	9 560	9 521	9 057
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	1 381	1 463	1 403
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,19	-0,95	-0,83	0,13	-0,23	-0,20
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,70	6,51	6,45	1,60	1,59	1,51
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-	-	-

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

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

poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2013r., (4,3292) 31.12.2012r. (4,0882) oraz 30.06.2012r. (4,2613)

poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2013r., roku 2012 oraz I półrocza 2012r.

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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2013 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2012 r. (w zł)
Styczeń	4,1870	4,2270
Luty	4,1570	4,1365
Marzec	4,1774	4,1616
Kwiecień	4,1429	4,1721
Maj	4,2902	4,3889
Czerwiec	4,3292	4,2613

Kurs średni arytmetyczny za okres I-VI 2013 r. - 4,2140

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2012 r. - 4,1736

Kurs średni arytmetyczny za okres I-VI 2012 r. 4,2246



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2013r.	stan na 31.12.2012r.	stan na 30.06.2012r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>34 787</b>	<b>34 736</b>	<b>35 607</b>
1. Wartość firmy		12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne		1 136	1 236	1 372
3. Rzeczowe aktywa trwałe		17 065	18 108	19 989
4. Należności długoterminowe		-	-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe		13	41	41
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	3 976	2 754	1 608
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>122 231</b>	<b>91 767</b>	<b>125 354</b>
1. Zapasy	A2	33 113	27 742	33 650
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	85 267	60 019	85 547
3. Należności pozostałe	A3	2 104	1 443	2 249
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	74	348	204
5. Aktywa finansowe		-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	1 291	1 836	2 819
7. Rozliczenia międzyokresowe	A5	382	379	885
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>24</b>	<b>54</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>157 018</b>	<b>126 527</b>	<b>161 015</b>

<b>Pasywa (w tys. zł)</b>	<b>NOTA</b>	<b>stan na 30.06.2013r.</b>	<b>stan na 31.12.2012r.</b>	<b>stan na 30.06.2012r.</b>
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>41 385</b>	<b>38 922</b>	<b>38 596</b>
<b>I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>35 546</b>	<b>32 705</b>	<b>32 660</b>
1. Kapitał podstawowy	P1	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy		33 241	32 619	32 229
3. Kapitał rezerwowy		2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-9 083	-2 308	-2 971
5. Zyski (strata) netto		2 838	-6 156	-5 148
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej		0	0	-
<b>II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli</b>	P2	<b>5 839</b>	<b>6 217</b>	<b>5 936</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>6 501</b>	<b>5 870</b>	<b>6 989</b>
1. Kredyty bankowe	P3	1 994	2 108	2 222
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	1 363	2 110	2 557
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0	0	-
4. Zobowiązania pozostałe		0	0	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	3 084	1 595	2 152
6. Rezerwy na inne zobowiązania		60	57	58
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>109 132</b>	<b>81 735</b>	<b>115 430</b>
1. Kredyty bankowe	P3	47 291	45 848	50 401
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	1 499	1 692	1 774
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	55 139	30 029	57 233
4. Zobowiązania pozostałe	P5	3 678	3 100	4 723
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	356	374	52
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	1 169	692	1 247
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>157 018</b>	<b>126 527</b>	<b>161 015</b>

Wartość księgowa	41 385 000	38 922 000	38 596 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	6,92	6,51	6,45
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,92	6,51	6,45

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>				
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		7 333	13 384	6 549
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		262 971	515 474	267 876
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	R2	<b>265 064</b>	<b>531 053</b>	<b>277 668</b>
1. Amortyzacja		1 404	3 329	1 659
2. Zużycie materiałów i energii		2 785	6 814	3 566
3. Usługi obce		11 226	25 812	13 150
4. Podatki i opłaty		475	1 145	567
5. Wynagrodzenia		9 871	22 797	12 453
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 778	4 459	2 483
7. Pozostałe koszty rodzajowe		538	1 711	1 065
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		236 987	464 986	242 725
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>5 240</b>	<b>-2 195</b>	<b>-3 243</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	640	801	474
2. Pozostałe koszty operacyjne	R4	648	2 004	340
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>5 232</b>	<b>-3 398</b>	<b>-3 109</b>
1. Przychody finansowe	R5	139	99	52
2. Koszty finansowe	R6	1 364	3 341	1 609
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>		<b>4 007</b>	<b>-6 640</b>	<b>-4 666</b>
1. Podatek dochodowy	R7	797	-948	300
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 210</b>	<b>-5 692</b>	<b>-4 966</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>				
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 838	-6 156	-5 148
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		372	464	182

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>3 210</b>	<b>-5 692</b>	<b>- 4 966</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-
<b>IV. Całkowity dochód za okres, w tym</b>	<b>3 210</b>	<b>-5 692</b>	<b>-4 966</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 838	-6 156	-5 148
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	372	464	182

Wyszczególnienie	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej ( w złotych)	0,47	-	-

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

## Za okres 01-06.2013 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2013 roku	5 980	32 619	2 570	-2 308	0	-6 156	32 705	6 217	38 922
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	3	-	2 838	2 841	372	3 213
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	372	372
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	2 838	2 838	-	2 838
Inne zmiany	-	-	-	3	-	-	3	-	3
Zyski i straty nabytych udziałów w spółce	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	622	-	-6 778	-	6 156	-	-750	-750
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-3 895	-	-605	-	-	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	4 517	-	-6 173	-	6 156	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	5 980	33 241	2 570	-9 083	0	2 838	35 546	5 839	41 385

## Za okres 01-12. 2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2012 roku	5 980	31 525	2 570	34	-1 293	-35	38 781	6 504	45 285
<b>Całkowite dochody</b>	-	-1 293	-	-	-	-6 156	-6 366	463	-5 903
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	463	463
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-6 156	-6 156	-	-6 156
Inne zmiany	-	-	-	-210	-	-	-210	-	-210
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-1 293	-	-	1 293	-	-	-	-
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	2 387	-	-2 132	-	35	290	-750	-460
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-1 500	-	-1 056	-	-	-2 556	-750	-3 306
Podział wyniku finansowego	-	3 887	-	-1 076	-	35	2 846	-	2 846
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	5 980	32 619	2 570	-2 308	0	-6 156	32 705	6 217	38 922

29 sierpnia 2013 rok

w tys. złotych

Za okres 01-06.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>31 525</b>	<b>2 570</b>	<b>34</b>	<b>-1 293</b>	<b>-35</b>	<b>38 781</b>	<b>6 504</b>	<b>45 285</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	<b>-1 293</b>	-	<b>-143</b>	<b>1 293</b>	<b>-5 148</b>	<b>-5 371</b>	<b>182</b>	<b>-5 189</b>
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	182	182
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-5 148	-5 148	-	-5 148
Inne zmiany	-	-	-	-143	-	-	-223	-	-223
Zyski i straty nabytych udziałów w spółce	-	-1 293	-	-	1 293	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	<b>-35</b>	<b>-750</b>	<b>-750</b>	<b>-1 500</b>
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-1 500	-	-750	-	-	-750	-750	-1 500
Podział wyniku finansowego	-	3 497	-	-2112	-	-35	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 229</b>	<b>2 570</b>	<b>-2 971</b>	<b>-</b>	<b>-5 148</b>	<b>32 660</b>	<b>5 936</b>	<b>38 596</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
<b>A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>4 007</b>	<b>-6 640</b>	<b>-4 666</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-3 808</b>	<b>11 905</b>	<b>3 166</b>
1. Amortyzacja	1 404	3 329	1 659
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 701	2 384	1 111
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-88	191	-108
5. Zmiana stanu rezerw	1 699	-637	-29
6. Zmiana stanu zapasów	-5 300	4 672	-1 236
7. Zmiana stanu należności	-11 254	2 339	-1 156
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 973	61	3 568
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 117	61	-447
10. Podatek dochodowy	-398	-666	-196
11. Inne korekty	-1 428	171	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>199</b>	<b>5 265</b>	<b>-1 500</b>
<b>B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>213</b>	<b>843</b>	<b>483</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	213	843	483
2. Zbycie aktywów finansowych	0	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	0	-	-
4. Inne wpływy	0	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>359</b>	<b>3 154</b>	<b>1 874</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	359	914	754
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	-	1 120
3. Udzielone pożyczki	0	2 240	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-146</b>	<b>-2 311</b>	<b>-1 391</b>
<b>C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 414</b>	<b>8 035</b>	<b>8 418</b>
1. Wpływy z emisji akcji	0	-	-
2. Kredyty bankowe	3 348	7 985	8 411
3. Odsetki	66	-31	-
4. Inne wpływy finansowe	0	81	7
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 012</b>	<b>11 799</b>	<b>5 354</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	151	-
2. Wypłata dywidendy	0	750	750
3. Spłata kredytów bankowych	2 019	7 255	2 514
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	976	1 654	877
5. Odsetki	1 017	2 364	1 119
6. Inne wydatki finansowe	0	-375	94
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-598</b>	<b>-3 764</b>	<b>3 064</b>
<b>D. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-545</b>	<b>-810</b>	<b>173</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-545</b>	<b>-810</b>	<b>173</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 836</b>	<b>2 646</b>	<b>2646</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>1 291</b>	<b>1 836</b>	<b>2819</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

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

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Amortyzacja	161	159
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	162	148
Odsetki naliczone niezapłacone	2	94
<b>Rezerwy w tym;</b>	<b>3 333</b>	<b>2 051</b>
- na premie i wynagrodzenia	95	30
- na urlopy	146	98
- na zobowiązania z tytułu bonusów	1139	13
- strata podatkowa	1868	1 906
- na odprawy emerytalne	7	4
<b>Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku</b>	<b>78</b>	<b>110</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>142</b>	<b>120</b>
<b>Marża konsolidacyjna niezrealizowana</b>	<b>98</b>	<b>72</b>
<b>Razem</b>	<b>3976</b>	<b>2 754</b>

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	2754	1 139
Zwiększenia	1916	2 761
Zmniejszenia	694	1 146
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>3976</b>	<b>2 754</b>

**Pozostałe informacje**

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

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

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa posiada niewykorzystane aktywo z tytułu straty podatkowej za rok poprzedni..

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Przeszacowanie środków trwałych	471	476
Amortyzacja	120	129
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	937	940
Leasing finansowy	-	21
Rezerwa na bonusy przychodowe	1420	18
Pozostałe	136	11
<b>Razem</b>	<b>3 084</b>	<b>1 595</b>



**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	1 595	1 595
Zwiększenia	1 808	1 444
Zmniejszenia	319	1 444
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>3 084</b>	<b>1 595</b>

**Pozostałe informacje**

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

**Nota A2 – Zapasy**

**Specyfikacja zapasów**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Materiały	60	62
Towary	33 053	27 680
<b>Razem</b>	<b>33 113</b>	<b>27 742</b>

**Struktura zapasów**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
<b>Wartość brutto</b>	<b>33 162</b>	<b>27 794</b>
- Materiały	60	63
- Towary	33 102	27 731
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>49</b>	<b>52</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>33 113</b>	<b>27 742</b>
- Materiały	60	63
- Towary	33 053	27 679

**Pozostałe informacje**

W I półroczu 2013 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów na towary zalegające w magazynie powyżej 360 dni.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku w Grupie były ustanowione zastawy na zapasach.

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

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	85 267	60 019
Należności publiczno-prawne	74	348
Pozostałe należności	2 104	1 443
<b>Należności netto</b>	<b>87 445</b>	<b>61 810</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 852	1 480
<b>Należności brutto</b>	<b>89 297</b>	<b>63 290</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 480	1 416
Zwiększenia	420	650
Zmniejszenia	48	586
<b>Odpis aktualizujący na koniec roku</b>	<b>1 852</b>	<b>1 480</b>

**Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
a) Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	89 297	1 836
b) Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
<b>Razem należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>89 297</b>	<b>63 290</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Do 6 miesięcy	17 708	18 245
Od 6 do 12 miesięcy	168	507
Powyżej roku	1 873	1 747
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b>	<b>19 749</b>	<b>20 499</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 852	1 480
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>	<b>17 897</b>	<b>19 019</b>

**Pozostałe informacje**

Na pozostałe należności na dzień 30.06.2013 roku złoży się przede wszystkim należności z tytułu VAT wynikające z niepotwierdzonych korekt, VAT podlegający odliczeniu w następnych okresach oraz dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	832	702
Pozostałe środki pieniężne	459	1 134
<b>Razem</b>	<b>1 291</b>	<b>1 836</b>

**Specyfikacja walutowa**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	1 291	1 836
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
- tys.EUR	-	-
- tys.PLN	-	-
<b>Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne</b>	<b>1 291</b>	<b>1 836</b>

**Pozostałe informacje**

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

**Nota A5 – Rozliczenia międzyokresowe**

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Abonament, prenumeraty	222	12
Koszty ubezpieczenia	2	287
Podatki od nieruchomości	48	-
Pozostałe	110	80
<b>Razem</b>	<b>382</b>	<b>379</b>

**Nota P1 - Kapitał podstawowy**

**Specyfikacja kapitału podstawowego**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Kapitał akcyjny	5 980	5 980
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	5 980	5 980

**Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji**

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 30.06.2013	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2012
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>

**Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2013 roku**

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

**Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012 roku**

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

**Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2013 roku**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 246 985	1 246 985	1	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828 160	828 160	1	13,85%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Mielczarek)	751 360	751 360	1	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651 540	651 540	1	10,90%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Aviva Investors Poland S.A.	521 203	521 203	1	8,72%
T.C. Capital Sp. z o.o.	299 394	299 394	1	5,01%
Pozostali	1 141 708	1 141 708	1	19,09%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>	-	<b>100,0%</b>

**Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2012 roku**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 246 985	1 246 985	1	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio 455 760 akcji i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j. 372 400 akcji)	828 160	828 160	1	13,85%
Delkor Sp. z o.o.	751 360	751 360	1	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda ( w tym: Kazimierz Luberda: 629 900 akcji i głosów; Teresa Luberda: 21 640 akcji i głosów)	651 540	651 540	1	10,90%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Aviva Investors Poland S.A.	521 203	521 203	1	8,72%
Pozostali	1 441 102	1 441 102	1	24,10%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>	-	<b>100,0%</b>

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	5 839	6 217
<b>Razem</b>	<b>5 839</b>	<b>6 217</b>

**Pozostałe informacje**

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

**Nota P3 - Kredyty bankowe**

**Specyfikacja kredytów bankowych**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Kredyty		
- długoterminowe	1 994	2 108
- krótkoterminowe	47 291	45 848
<b>Kredyty razem</b>	<b>49 285</b>	<b>47 956</b>

1.1.2.

**Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Do 1 roku	47 291	45 848
Od 1 roku do 3 lat	456	456
Od 4 do 5 lat	456	456
Powyżej 5 lat	1 082	1 196
<b>Razem kredyty, w tym</b>	<b>49 285</b>	<b>47 956</b>

**Pozostałe informacje**

Grupa Delko posiada następujące zabezpieczone aktywa na dzień 30 czerwca 2013 roku:

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

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
<b>Długoterminowe</b>	<b>1 363</b>	<b>2 110</b>
z tytułu leasingu finansowego	1 363	2 110
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>1 499</b>	<b>1 692</b>
z tytułu leasingu finansowego	1 499	1 692
<b>Razem</b>	<b>2 862</b>	<b>3 802</b>

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
<b>Długoterminowe</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>59 173</b>	<b>33 503</b>
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 139	30 029
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	356	374
c) zobowiązania publiczno-prawne	1 924	1 945
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	836	924
e) inne zobowiązania	918	231
<b>Razem</b>	<b>59 173</b>	<b>33 503</b>

**Pozostałe informacje**

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Do 6 miesięcy	3 156	941
Od 6 do 12 miesięcy	25	436
Powyżej roku	280	217
<b>Razem</b>	<b>3 461</b>	<b>1 594</b>

**Nota P6 Rezerwy na inne zobowiązania**

**Specyfikacja rezerw krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>60</b>	<b>57</b>
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>1 169</b>	<b>692</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	781	525
- rezerwa na premie	358	152
- rezerwa na odsetki		-
- rezerwa na pozostałe zobowiązania	30	15
<b>Razem</b>	<b>1 229</b>	<b>749</b>

**Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych**

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy				Razem
	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe zobowiązania	Rezerwa na odsetki	
1 stycznia 2013	152	525	15	-	692
Zwiększenia	416	1 246	30	-	1 692
Wykorzystanie	210	990	15	-	1 215
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
<b>30.06.2013</b>	<b>358</b>	<b>781</b>	<b>30</b>		<b>1 169</b>
1 stycznia 2012	167	573	570	18	1 328
Zwiększenia	152	811	15	-	978
Wykorzystanie	66	792	500	18	1 376
Rozwiązanie	101	67	70	-	238
<b>31.12.2012</b>	<b>152</b>	<b>525</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>692</b>

**Pozostałe informacje**

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

Grupa tworzyła następujące rezerwy:

- na niewykorzystane urlopy,
- na premie i dodatkowe wynagrodzenia,

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku. Na podstawie zestawień, wynagrodzenia brutto wraz z narzutami każdego pracownika, a także średniej przeciętnej ilości dni pracujących w miesiącu w wysokości 22 dni, na każdym pracowniku zostały obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na poszczególne dni bilansowe (sposób obliczania: suma rezerw na urlopy na każdym pracowniku obliczonych jako

iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia brutto wraz z narzutami na każdym pracowniku, następnie podzielona przez 22 dni).

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

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

**Nota R1 - Specyfikacja przychodów ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Sprzedaż towarów	262 971	267 876
Sprzedaż usług	7 333	6 549
<b>Razem</b>	<b>270 304</b>	<b>274 425</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	Struktura za 6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012	Struktura za 6 miesięcy 2012
Śrem	99 435	36,8%	102 672	37,4%
Ostrowiec	44 631	16,5%	44 365	16,2%
Kielce	28 324	10,5%	29 154	10,6%
Ignatki	376	0,1%	7 309	2,7%
Olsztyn	13 666	5,1%	12 682	4,6%
Warszawa	27 777	10,3%	28 215	10,3%
Kraków	27 215	10,1%	24 084	8,8%
Łomża	28 880	10,7%	25 944	9,5%
<b>Razem</b>	<b>270 304</b>	<b>100,0%</b>	<b>274 425</b>	<b>100,0%</b>

**Pozostałe informacje**

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

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	Struktura za 6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012	Struktura za 6 miesięcy 2012
Śrem	2 872	39,2%	3 169	48,4%
Ostrowiec	768	10,5%	712	10,9%
Kielce	897	12,2%	384	5,9%
Ignatki	0	0,0%	279	4,3%
Olsztyn	265	3,6%	200	3,1%
Warszawa	1 080	14,7%	806	12,3%
Kraków	576	7,9%	409	6,2%
Łomża	875	11,9%	590	9,0%
<b>Razem</b>	<b>7 333</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 549</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	Struktura za 6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012	Struktura za 6 miesięcy 2012
Śrem	96 562	36,7%	99 503	37,1%
Ostrowiec	43 864	16,7%	43 653	16,3%
Kielce	27 426	10,4%	28 770	10,7%
Ignatki	376	0,1%	7 030	2,6%
Olsztyn	13 435	5,1%	12 482	4,7%
Warszawa	26 697	10,2%	27 409	10,2%
Kraków	26 639	10,1%	23 675	8,8%
Łomża	27 972	10,6%	25 354	9,5%
<b>Razem</b>	<b>262 971</b>	<b>100,0%</b>	<b>267 876</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Chemia gospodarcza	100 061	100 416
Art. higieniczne i celulozowe	48 081	51 052
Kosmetyki	90 317	86 399
Pozostałe	24 512	30 009
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>262 971</b>	<b>267 876</b>

## Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Amortyzacja	1 404	1 659
Zużycie materiałów i energii	2 785	3 566
Usługi obce	11 226	13 150
Podatki i opłaty	475	567
Wynagrodzenia	9 871	12 453
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 778	2 483
Pozostałe koszty rodzajowe	538	1 065
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	236 987	242 725
<b>Razem</b>	<b>265 064</b>	<b>277 668</b>

## Pozostałe informacje

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

W wyniku przeprowadzonych przez obecny Zarząd działań restrukturyzacyjnych nastąpiło zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej.



**Nota R3 - Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Zysk ze zbycia środków trwałych	81	183
Dotacje	1	3
<b>Inne przychody operacyjne:</b>	<b>558</b>	<b>288</b>
- odszkodowania	110	104
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (PFRON)	49	51
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	70	82
- pozostałe	329	51
<b>Razem</b>	<b>640</b>	<b>474</b>

**Nota R4 - Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	53	46
Towary uszkodzone, przeterminowane	-	14
Odpisy aktualizujące należności	448	73
Odszkodowania	35	89
Pozostałe	112	118
<b>Razem</b>	<b>648</b>	<b>340</b>

**Nota R5 - Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Odsetki z tytułu lokat bankowych	-	7
Odsetki z tytułu zwłoki od kontrahenta	33	22
Sprzedaż udziałów	105	-
Inne przychody finansowe	1	23
<b>Razem</b>	<b>139</b>	<b>52</b>

**Nota R5 - Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
<b>Odsetki, w tym</b>	<b>1 255</b>	<b>1 552</b>
- z tytułu kredytów bankowych	1 144	1 368
- z tytułu leasingu finansowego	110	173
- pozostałe odsetki	1	11
Koszt sprzedaży udziałów	28	-
Pozostałe koszty finansowe	81	57
<b>Razem</b>	<b>1 364</b>	<b>1 609</b>

**Nota R7 - Podatek dochodowy**

**Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Podatek dochodowy bieżący	493	116
Podatek odroczony	304	184
<b>Razem</b>	<b>797</b>	<b>300</b>

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

**Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym**

W okresie od dnia 30 czerwca 2013 roku do dnia podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- dnia 16 lipca 2013 roku podpisano aneks do umowy kredytu z bankiem BRE Bank S.A. w rachunku bieżącym z dnia 19 lipca 2012 r. pomiędzy wybranymi podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Delko: DelkoS.A. PH Ama Sp. z o.o. i Frog MS Delko Sp. z o.o. W związku z aneksem bank zwiększył kwotę kredytu o 5 mln zł. Do kwoty w łącznej wysokości nie przekraczającej 35 mln. zł. I przedłużył jego wykorzystanie do dnia 18.07.2014 r.
- dnia 14 sierpnia 2013 roku spółka zależna Nika Sp. z o.o. podpisała umowę kredytową z bankiem PKO BP S.A. w rachunku bieżącym wysokości nie przekraczającej 2mln zł. Termin spłaty kredytu strony ustaliły do dnia 13 sierpnia 2014 roku,
- dnia 16 sierpnia 2013 roku spółka zależna Delko Otto Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 20 sierpnia 2012 r z bankiem PKO BP w rachunkach bieżących wysokości 6 mln zł. Termin spłaty kredytu strony ustaliły do dnia 13 sierpnia 2014 roku,
- dnia 19 sierpnia 2013 roku spółka zależna Cosmetics RDT Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 20 sierpnia 2012 r z bankiem BZ WBK w rachunkach bieżących do wysokości 9,5 mln zł. Termin spłaty kredytu strony ustaliły do dnia 20 sierpnia 2014 roku,

**Nota 2 – Dywidendy**

Wyszczególnienie	30.06.2013
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	-

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

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Delko S.A.	106 487	108 825	34	65
Delko OTTO Sp. z o.o.	359	536	30 555	30 971
Nika Sp. z o.o.	170	356	7 732	8 777
PH Ama Sp. z o.o.	27	23	19 485	20 891
Frog MS Delko Sp. z o.o.	67	73	19 217	17 787
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	8	421	30 095	31 906
Soliko Sp. z o.o.	-	164	-	-

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Delko S.A.	188	372	1 721	1 822
Delko OTTO Sp. z o.o.	563	393	39	34
Nika Sp. z o.o.	62	62	58	34
PH Ama Sp. z o.o.	224	193	112	61
Frog MS Delko Sp. z o.o.	255	157	21	27
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	333	295	15	52
Soliko Sp. z o.o.	347	786	6	229

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Delko S.A.	260	218	23 124	26 537
Delko OTTO Sp. z o.o.	5 412	6 058	170	134
Nika Sp. z o.o.	1 644	1 911	92	92
PH Ama Sp. z o.o.	3 565	4 231	-	15
Frog MS Delko Sp. z o.o.	6 338	5 816	14	60
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	6 042	8 206	162	152
Soliko Sp. z o.o.	309	602	-	54

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

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Delko S.A.	55 050	61 715	-	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	14 859	16 945
Doktor Leks S.A.	-	-	16 573	17 984
Luberda Sp. z o.o.	-	-	15 866	17 377
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	7 752	9 409

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Delko S.A.	4	-	1 338	1 664
Delkor Sp. z o.o.	486	663	1	-
Doktor Leks S.A.	375	501	1	-
Luberda Sp. z o.o.	262	260	2	-
Delko Esta Sp. z o.o.	215	240	-	-

**Należności i zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Delko S.A.	147	82	16 176	17 358
Delkor Sp. z o.o.	3 397	5 055	56	-
Doktor Leks S.A.	3 513	3 940	0	72
Luberda Sp. z o.o.	7 521	6 769	23	-
Delko Esta Sp. z o.o.	1 745	1 594	68	10

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

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

**Nota 5 - Struktura zatrudnienia**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Pracownicy fizyczni	249	254
Pracownicy umysłowi	204	247
<b>Razem</b>	<b>453</b>	<b>501</b>

**Nota 6 - Zobowiązania warunkowe**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Poręczenie kredytu	25 000	25 000
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic S.A.	100	100
Hipoteka	14 818	14 818
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	6 000	6 000
Cesja na należnościach	13 000	13 000
Zastaw na zapasach towarów	40 279	40 279
Gwarancja zapłaty należności Henkel	500	500
Gwarancja bankowa	275	275
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic S.A.	100	100
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	420	420
<b>Razem</b>	<b>100 492</b>	<b>100 492</b>

**Nota 7 –Sprzedaż aktywów trwałych**

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

**Nota 8 – Sezonowość**

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

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

finansowymi.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

**Zysk netto ogółem**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	3 210 000	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,54	0
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,54	0

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 838 000	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,47	0
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,47	0

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Wartość księgową (w złotych)	41 385 000	39 225 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	6,92	6,56
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	6,92	6,56

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

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

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

W okresie śródrocznym nie wystąpiło połączenie jednostek, objęcie i utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi. W okresie śródrocznym nie wystąpiło połączenie jednostek.

**II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 ROKU ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2012 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**Wybrane jednostkowe dane finansowe**

Wybrane JEDNOSTKOWE dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	206 108	393 916	211 869	48 910	94 383	50 151
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	878	-4 695	-2 516	208	-1 125	-596
Zysk (strata) brutto	4 082	-4 184	-2 459	969	-1 002	-582
Zysk (strata) netto	3 950	-3 140	-2 485	937	-752	-588
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	533	2 857	-1 630	126	685	-386
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 490	-1 146	-1 411	354	-275	-334
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 409	-2 097	2 727	-572	-502	646
Przepływy pieniężne netto, razem	-386	-386	-314	-92	-92	-74
Aktywa, razem	108 558	79 672	110 288	25 076	19 488	25 881
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 255	47 319	77 280	16 690	11 575	18 135
Zobowiązania długoterminowe	1 660	831	1 503	383	203	353
Zobowiązania krótkoterminowe	70 595	46 488	75 777	16 307	11 371	17 783
Kapitał własny	36 303	32 353	33 008	8 386	7 914	7 746
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	1 381	1 463	1 403
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,66	-0,53	-0,42	0,16	-0,13	-0,10
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł / EUR)	6,07	5,41	5,52	1,40	1,32	1,30
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję ( w zł / EUR)	-	-	-	-	-	-

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

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2013r., 31.12.2012r. oraz 30.06.2012r.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2013r., roku 2012 oraz I półrocza 2012r.

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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2013 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2012 r. (w zł)
Styczeń	4,1870	4,2270
Luty	4,1570	4,1365
Marzec	4,1774	4,1616
Kwiecień	4,1429	4,1721
Maj	4,2902	4,3889
Czerwiec	4,3292	4,2613

Kurs średni arytmetyczny I-VI 2013 r. - 4,2140  
Kurs średni arytmetyczny I-VI 2012 r. - 4,2246

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	NOTA	stan na 30.06.2013r.	stan na 31.12.2012r.	stan na 30.06.2012r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>42 172</b>	<b>41 617</b>	<b>40 927</b>
1. Inne wartości niematerialne		291	223	76
2. Rzeczowe aktywa trwałe		1 002	1 604	2 678
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
4. Należności długoterminowe		-	-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe		38 632	38 632	37 762
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	A1	2 247	1 158	411
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>66 386</b>	<b>38 031</b>	<b>69 307</b>
1. Zapasy	A2	472	476	1 371
2. Należności z tytułu dostaw i usług	A3	60 212	34 797	64 258
3. Należności pozostałe	A3	3 997	567	1 152
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	A3	-	53	53
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe		1 425	1 425	1 300
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	245	631	703
7. Rozliczenia międzyokresowe	A5	35	82	470
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>24</b>	<b>54</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>108 558</b>	<b>79 672</b>	<b>110 288</b>



Pasywa (w tys. zł)	NOTA	Stan na 30.06.2013r.	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 30.06.2012r.
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>P1</b>	<b>36 303</b>	<b>32 353</b>	<b>33 008</b>
1. Kapitał akcyjny	P1	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	P2	27 573	27 573	27 573
3. Kapitał rezerwowy	P2	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-3 770	-630	-630
5. Zyski (strata) netto		3 950	-3 140	-2 485
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>1 660</b>	<b>831</b>	<b>1 503</b>
1. Kredyty bankowe	P3	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	426	817	1 166
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe		-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	A1	1 234	14	337
6. Rezerwy na inne zobowiązania		-	-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>70 595</b>	<b>46 488</b>	<b>75 777</b>
1. Kredyty bankowe	P3	20 464	21 914	25 792
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	P4	661	792	846
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	P5	47 283	23 155	48 765
4. Zobowiązania pozostałe	P5	1 829	440	208
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	P5	65	115	-
6. Rezerwy na zobowiązania	P6	293	72	166
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>108 558</b>	<b>79 672</b>	<b>110 228</b>

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2013r.	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 30.06.2012r.
Wartość księgowa	36 303 000	32 353 000	33 008 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	6,07	5,41	5,52
Przewidywana liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Wyszczególnienie (w tys. zł)	NOTA	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>R1</b>	<b>206 108</b>	<b>393 916</b>	<b>211 869</b>
<b>a ) w tym od jednostek powiązanych</b>		106 675	203 483	109 197
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		3 059	6 389	3 541
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		203 049	387 527	208 328
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>R2</b>	<b>205 218</b>	<b>397 529</b>	<b>214 342</b>
1. Amortyzacja		416	952	463
2. Zużycie materiałów i energii		257	1 138	812
3. Usługi obce		4 200	9 589	4 732
4. Podatki i opłaty		47	175	102
5. Wynagrodzenia		1 744	5 453	3 243
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		150	870	615
7. Pozostałe koszty rodzajowe		115	636	491
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		198 289	378 716	203 884
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>890</b>	<b>-3 613</b>	<b>-2 473</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	R3	121	80	30
2. Pozostałe koszty operacyjne	R4	133	1 162	73
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>878</b>	<b>-4 695</b>	<b>-2 516</b>
1. Przychody finansowe	R5	3 769	2 034	813
2. Koszty finansowe	R6	565	1 523	756
<b>V. Zysk (strata) brutt na działalności gospodarczej</b>		<b>4 082</b>	<b>-4 184</b>	<b>-2 459</b>
1. Podatek dochodowy	R7	132	-1 044	26
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 950</b>	<b>-3 140</b>	<b>-2 485</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>		<b>3 950</b>	<b>-3 140</b>	<b>-2 485</b>
1. Przypadający akcjonariuszom		3 950	-3 140	-2 485

## Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>3 950</b>	<b>-3 140</b>	<b>-2 485</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym</b>	<b>3 950</b>	<b>-3 140</b>	<b>-2 485</b>

Wyszczególnienie	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej ( w złotych)	0,66	-	-

**Jednostkowe sprawozdanie zmian w kapitale własnym**

za okres 01.01.-30.06.2013 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-630</b>	<b>-3 140</b>	<b>-</b>	<b>32 353</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>3 950</b>	-	<b>3 950</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	3 950	-	3 950
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>-3 140</b>	<b>3140</b>	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy za 2010 rok	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-3 140	3140	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 770</b>	<b>3 950</b>	<b>-</b>	<b>36 303</b>

za okres 01.01.-31.12.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>25 735</b>	<b>2 570</b>	<b>-</b>	<b>1 208</b>	<b>-</b>	<b>35 493</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>- 3 140</b>	-	<b>-3 140</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-3 140	-	-3 140
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>1 838</b>	-	<b>-630</b>	<b>-1 208</b>	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	1 838	-	-630	-1 208	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-630</b>	<b>-3 140</b>	<b>-</b>	<b>32 353</b>

29 sierpnia 2013 rok

w tys. złotych

za okres 01.01.-30.06.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>25 735</b>	<b>2 570</b>	-	<b>1 208</b>	-	<b>35 493</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>-2 485</b>	-	<b>-2 485</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-2 485	-	-2 485
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>1 838</b>	-	-630	<b>-1 208</b>	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	1 838	-	-630	-1 208	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2012 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-630</b>	<b>-2 485</b>	-	<b>33 008</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.	Rok 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
<b>A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>4 082</b>	<b>-4 184</b>	<b>-2 459</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-3 549</b>	<b>7 041</b>	<b>829</b>
1. Amortyzacja	416	952	463
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	455	-446	-81
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2	257	-13
5. Zmiana stanu rezerw	1 441	-26	69
6. Zmiana stanu zapasów	4	1 172	277
7. Zmiana stanu należności	-28 792	13 342	-16 703
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23 967	-8 224	17 192
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 042	14	-375
10. Podatek dochodowy	-	-	-
11. Inne korekty	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>533</b>	<b>2 857</b>	<b>-1 630</b>
<b>B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 526</b>	<b>2 419</b>	<b>1 013</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	26	237	13
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	1 807	750
4. Inne wpływy	1 500	375	250
<b>II. Wydatki</b>	<b>36</b>	<b>3 565</b>	<b>2 424</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	36	525	504
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	1 120
3. Udzielone pożyczki	-	3 040	800
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 490</b>	<b>-1 146</b>	<b>-1 411</b>
<b>C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>510</b>	<b>4 342</b>	<b>4 217</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-
2. Kredyty bankowe	455	4 154	4 154
3. Odsetki	55	118	63
4. Inne wpływy finansowe	-	70	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 919</b>	<b>6 439</b>	<b>1 490</b>
1. Nabycie akcji własnych	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	1 905	4 378	500
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	504	582	258
5. Odsetki	510	1 479	732
6. Inne wydatki finansowe	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 409</b>	<b>-2 097</b>	<b>2 727</b>
<b>D. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-386</b>	<b>-386</b>	<b>-314</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-386</b>	<b>-386</b>	<b>-314</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>631</b>	<b>1 017</b>	<b>1 017</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>245</b>	<b>631</b>	<b>703</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

## SZCZEGÓŁOWY OPIS NOT DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Amortyzacja	54	55
Odsetki naliczone niezapłacone	1	-
<b>Rezerwy w tym;</b>	<b>74</b>	<b>44</b>
- na premie , wynagrodzenia ,składki zus	61	35
- na urlopy	13	9
<b>Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku</b>	-	-
<b>Rezerwa z tytułu bonusów</b>	<b>1 058</b>	-
<b>Pozostałe (strata roku 2012 i 2011)</b>	<b>1 060</b>	<b>1 059</b>
<b>Razem</b>	<b>2 247</b>	<b>1 158</b>

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Amortyzacja	3	6
Odsetki naliczone niezapłacone	1	8
Należności z tytułu bonusów	1 230	-
<b>Razem</b>	<b>1 234</b>	<b>14</b>

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

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	1 158	115
Zwiększenia	1 451	1 389
Zmniejszenia	362	346
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>2 247</b>	<b>1 158</b>

## Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	14	15
Zwiększenia	1 453	1 138
Zmniejszenia	233	1 139
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 234</b>	<b>14</b>

**Nota A2 – Zapasy**

**Specyfikacja zapasów**

Wyszczególnienie	31.06.2013	31.12.2012
Towary	472	476
<b>Razem</b>	<b>472</b>	<b>476</b>

**Struktura zapasów**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
<b>Wartość brutto</b>	<b>521</b>	<b>525</b>
- Towary	521	525
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>472</b>	<b>476</b>
- Towary	472	476

**Pozostałe informacje**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku Jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na zapasach na dzień 30 czerwca 2013 roku ustanowiono zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie kredytu w BRE Bank S.A..

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

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	60 387	34 844
Należności publiczno-prawne	-	53
Pozostałe należności	3 997	567
<b>Należności brutto</b>	<b>64 384</b>	<b>35 464</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	175	47
<b>Należności netto, w tym</b>	<b>64 209</b>	<b>35 417</b>
Od jednostek powiązanych	23 365	10 641

**Pozostałe informacje**

Na pozostałe należności na dzień 30.06.2013 roku złożyły się przede wszystkim należności z tytułu dywidend (3.750 tys.żł), z tytułu podatku VAT od niepotwierdzonych korekt (121 tys.żł), z tytułu kaucji (125 tys.żł).

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Odpisy aktualizujące na początek okresu	47	37
Zwiększenia	128	10
Zmniejszenia	-	-
<b>Odpis aktualizujący na koniec roku</b>	<b>175</b>	<b>47</b>



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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Do 3 miesięcy	4 174	3 237
Od 3 do 6 miesięcy	77	54
Od 6 do 12 miesięcy	65	290
Powyżej roku	455	391
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b>	<b>4 771</b>	<b>3 972</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	175	47
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>	<b>4 596</b>	<b>3 925</b>

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

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	2	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	243	630
<b>Razem</b>	<b>245</b>	<b>631</b>

**Nota A5 – Rozliczenia międzyokresowe**

**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Abonament, prenumeraty	2	-
Koszty ubezpieczenia	30	77
Koszty upublicznienia	-	-
Prenumeraty	1	1
Pozostałe	2	4
<b>Razem</b>	<b>35</b>	<b>82</b>

**Nota P1 - Kapitał własny**

**Specyfikacja kapitału akcyjnego**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Kapitał akcyjny	5 980	5 980

**Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji**

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 30.06.2013	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2012
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>

**Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2013 roku**

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	-	-	39 000	39	gotówka
Seria B	zwykłe	-	-	4 441 000	4 441	gotówka
Seria C	zwykłe	-	-	1 500 000	1 500	gotówka
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>5 980 000</b>	<b>0</b>	
<b>Kapitał zakładowy razem (w tys. zł)</b>					<b>5 980</b>	

**Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012 roku**

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

**Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2013 roku**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 246 985	1 246 985	1	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828 160	828 160	1	13,85%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Milczarek)	751 360	751 360	1	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651 540	651 540	1	10,90%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Aviva Investors Poland S.A.	521 203	521 203	1	8,72%
T. C .Capital Sp. z o.o.	299 394	299 394	1	5,01%
Pozostali	1 141 708	1 141 708	1	19,09%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,0%</b>

**Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2012 roku**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1 246 985	1 246 985	1	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828 160	828 160	1	13,85%
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o., udziałowcem tej spółki jest także Tomasz Czapla i Stefan Milczarek)	751 360	751 360	1	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651 540	651 540	1	10,90%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Aviva Investors Poland S.A.	521 203	521 203	1	8,72%
Pozostali	1 441 102	1 441 102	1	24,10%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,0%</b>

**Nota P2-Kapitały pozostałe**

## Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Odpisy z zysku za poprzednie lata	27 573	27 573
<b>Razem</b>	<b>27 573</b>	<b>27 573</b>

## Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
<b>Razem</b>	<b>2 570</b>	<b>2 570</b>

**Nota P3 - Kredyty bankowe****Specyfikacja kredytów bankowych**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Kredyty		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	20 464	21 914
<b>Kredyty razem</b>	<b>20 464</b>	<b>21 914</b>

**Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Do 1 roku	20 464	21 914
Od 1 roku do 3 lat	-	-
Od 4 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem kredyty</b>	<b>20 464</b>	<b>21 914</b>

**Pozostałe informacje**

Jednostka posiada na dzień 30 czerwca 2013 roku zastaw rejestrowy na 2946 udziałach w Nika sp. z o.o. jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w PKO BP S.A.

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
<b>Długoterminowe</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>49 177</b>	<b>23 710</b>
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 283	23 155
- w tym od jednostek powiązanych	260	874
b) zobowiązania publiczno-prawne	177	45
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	65	115
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	133	252
e) inne zobowiązania	19	143

f) z tytułu pożyczek	1 500	-
<b>Razem</b>	<b>49 177</b>	<b>23 710</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Do 3 miesięcy	1 829	199
Od 3 do 6 miesięcy	-	4
Od 6 do 12 miesięcy	-	-
Powyżej roku	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 829</b>	<b>203</b>

**Nota P5 -Rezerwy na inne zobowiązania**

**Specyfikacja rezerw krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	-	-
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>293</b>	<b>72</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	66	50
- rezerwa na premie	227	22
- rezerwa na odsetki od kredytu inwestycyjnego	-	-
<b>Razem</b>	<b>293</b>	<b>72</b>

**Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych**

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Pozostałe rezerwy					Razem
	Rezerwa na wynagrodzenia	Rezerwa na odsetki od kredytu	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na premie pracowników+ ZUS	
1 stycznia 2013	-	-	-	50	22	72
Zwiększenia	-	-	-	23	285	308
Wykorzystanie	-	-	-	7	80	87
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
<b>30.06.2013</b>	-	-	-	<b>66</b>	<b>227</b>	<b>293</b>
1 stycznia 2012	-	18	-	65	14	97
Zwiększenia	-	-	-	51	22	73
Wykorzystanie	-	18	-	-	14	32
Rozwiązanie	-	-	-	66	-	66
<b>31.12.2012</b>	-	-	-	<b>50</b>	<b>22</b>	<b>72</b>

**Pozostałe informacje**

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

Spółka Delko S.A. tworzyła następujące rezerwy:

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

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku. Na podstawie zestawień, wynagrodzenia brutto wraz z narzutami każdego pracownika, a także średniej przeciętnej ilości dni pracujących w miesiącu w wysokości 22 dni, na każdym pracowniku zostały obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na

poszczególne dni bilansowe (sposób obliczania: suma rezerw na urlopy na każdym pracowniku obliczonych jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia brutto wraz z narzutami na każdym pracowniku, następnie podzielona przez 22 dni).

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

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

Ze względu na nieistotność, jednostka nie tworzyła rezerw na odprawy emerytalne.

**Dane uzupełniające sprawozdania z całkowitych dochodów**

**Nota R1 - Specyfikacja przychodów ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Sprzedaż towarów	203 049	208 328
Sprzedaż usług	3 059	3 541
<b>Razem</b>	<b>206 108</b>	<b>211 869</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	Struktura	6 miesięcy 2012	Struktura
Śrem	206 108	100%	211 869	100%
<b>Razem</b>	<b>206 108</b>	<b>100%</b>	<b>211 869</b>	<b>100%</b>

Jednostka całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski.

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	Struktura	6 miesięcy 2012	Struktura
Śrem	3 059	100%	3 541	100%
<b>Razem</b>	<b>3 059</b>	<b>100%</b>	<b>3 541</b>	<b>100%</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	Struktura	6 miesięcy 2012	Struktura
Śrem	203 049	100%	208 328	100%
<b>Razem</b>	<b>203 049</b>	<b>100%</b>	<b>208 328</b>	<b>100%</b>

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Chemia gospodarcza	89 342	91 026
Art. higieniczne i celulozowe	40 610	44 836
Kosmetyki	71 067	71 170
Pozostałe	2 030	1 296
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>203 049</b>	<b>208 328</b>

**Nota R2 - Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Amortyzacja	416	463
Zużycie materiałów i energii	257	812
Usługi obce	4 200	4 732
Podatki i opłaty	47	102
Wynagrodzenia	1 744	3 243
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	150	615
Pozostałe koszty rodzajowe	115	491
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	198 289	203 884
<b>Razem</b>	<b>205 218</b>	<b>214 342</b>

**Pozostałe informacje**

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

W ramach usług obcych najistotniejsze koszty dotyczyły budżetu promocyjnego i najmu.

**Nota R3 – Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
<b>Zysk ze zbycia środków trwałych</b>	<b>18</b>	<b>13</b>
<b>Inne przychody operacyjne:</b>	<b>103</b>	<b>17</b>
-odszkodowania	7	17
-pozostałe	96	-
<b>Razem</b>	<b>121</b>	<b>30</b>

**Nota R4 - Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
<b>Strata ze zbycia środków trwałych</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
<b>Inne koszty operacyjne:</b>	<b>133</b>	<b>64</b>
-odpisy aktualizujące towary i należności	128	-
-kary umowne	-	41
-odszkodowania	4	11
-pozostałe	1	12
<b>Razem</b>	<b>133</b>	<b>73</b>

**Nota R5 - Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	19	63
Dywidendy	3 750	750
Inne przychody finansowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 769</b>	<b>813</b>

**Nota R5 - Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
<b>Odsetki, w tym</b>	<b>515</b>	<b>731</b>
- z tytułu kredytów bankowych	454	654
- z tytułu leasingu finansowego	39	66
- pozostałe odsetki	22	11
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>50</b>	<b>25</b>
<b>Razem</b>	<b>565</b>	<b>756</b>

**Nota R7 - Podatek dochodowy**

**Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony**

Wyszczególnienie	6 miesiące 2013	6 miesięcy 2012
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek odroczony	132	26
<b>Razem</b>	<b>132</b>	<b>26</b>

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

**Nota 1 - Zdarzenia po dniu bilansowym**

W okresie od dnia 30 czerwca 2013 roku do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Dnia 16 lipca 2013 r. podpisano z BRE Bank S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 19 lipca 2012r. pomiędzy wybranymi podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Delko: Delko SA, PH Ama Sp. z o.o. i Frog MS Delko Sp. z o.o. W związku z aneksem bank zwiększył kwotę kredytu o 5 mln zł do kwoty w łącznej wysokości nie przekraczającej 35 mln zł. i przedłużył jego wykorzystanie do dnia 18.07.2014r.

**Nota 2 – Dywidendy**

W I półroczu 2013 roku spółka nie wypłaciła dywidendy.

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

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
PH Ama Sp. z o.o.	19 429	20 522	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	19 194	17 532	34	64
Nika Sp. z o. o.	7 386	8 301	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	30 391	30 566	-	1
Soliko Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. zo.o.	30 087	31 904	-	-
<b>Razem</b>	<b>106 487</b>	<b>108 825</b>	<b>34</b>	<b>65</b>

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
PH Ama Sp. z o.o.	113	61	224	189
Frog MS Delko Sp. z o.o.	20	27	255	199
Nika Sp. z o.o.	5	21	58	60
Delko OTTO Sp. z o.o.	29	33	509	366
Cosmetics RDT Sp.z o.o.	15	49	332	287
Soliko Sp. z o.o.	6	181	344	786
<b>Razem</b>	<b>188</b>	<b>372</b>	<b>1 722</b>	<b>1 887</b>

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
PH Ama Sp. z o.o.	-	15	3 555	4 170
Frog MS Delko Sp. z o.o.	2	36	6 331	5 764
Nika Sp. z o.o.	31	32	1 789	1 850
Delko OTTO Sp. z o.o.	66	53	5 340	6 001
Cosmetics RDT Sp. zo.o.	153	80	6 042	8 206
Soliko Sp. z o.o.	8	2	308	546
<b>Razem</b>	<b>260</b>	<b>218</b>	<b>23 365</b>	<b>26 537</b>

**Sprzedaż i zakup usług finansowych**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	-	-
Nika Sp. z o.o.	-	-	21	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	-	63	-	-
Soliko Sp. z o.o.	18	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>18</b>	<b>63</b>	<b>21</b>	<b>-</b>

**Aktywa finansowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe wobec podmiotów powiązanych		Aktywa finansowe od podmiotów powiązanych	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
a) udziały i akcje	33 277	34 397	-	-
b) udzielone pożyczki	6 780	4 665	1 500	-
d) inne inwestycje finansowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>40 057</b>	<b>39 062</b>	<b>1 500</b>	<b>-</b>

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

**Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
Delkor Sp. z o.o.	14 859	16 945	-	-
Doktor Leks S.A.	16 573	17 984	-	-
Luberda Sp. z o.o.	15 866	17 377	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	7 752	9 409	-	-
<b>Razem</b>	<b>55 050</b>	<b>61 715</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
Delkor Sp. z o.o.	1	-	486	663
Doktor Leks S.A.	1	-	375	501
Luberda Sp. z o.o.	2	-	262	260
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	215	240
<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>1 338</b>	<b>1 664</b>

**Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
Delkor Sp. z o.o.	56	-	3 397	5 055
Doktor Leks S.A.	-	72	3 513	3 940
Luberda Sp. z o.o.	23	-	7 521	6 769
Delko Esta sp. z o.o.	68	10	1 745	1 594
<b>Razem</b>	<b>147</b>	<b>82</b>	<b>16 176</b>	<b>17 358</b>

**Nota 4 – Istotne postępowania przed sądem**

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

Wobec Delko S.A. nie toczą się inne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Delko S.A.

**Nota 5 - Struktura przeciętnego zatrudnienia**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	26	47
<b>Razem</b>	<b>26</b>	<b>47</b>

**Nota 6 - Zobowiązania warunkowe**

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012
Poręczenie gwarancji bankowej w formie weksla in blanco jako zabezpieczenie wierzytelności Ama wobec Oceanic Sp. z o.o. w BRE Bank S.A.	100	100
Gwarancja bankowa na zabezpieczenie zapłaty należności Henkel w BRE Bank S.A.	500	500
Poręczenie gwarancji bankowej IOG City Point Sp. z o.o. jako zabezpieczenie umowy najmu PH AMA Sp.z.o.o w BRE Bank S.A.	420	420
Zastaw na zapasach handlowych jako zabezpieczenie spłaty kredytu w BRE Bank SA	1 188	1 188
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez NIKA w Kredyt Bank S.A.	4 000	4 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez COSMETICS w Kredyt Bank S.A.	12 000	12 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez AMA w BRE Bank S.A.	5 000	5 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez FROG w BRE Bank S.A.	4 000	4 000
<b>Razem</b>	<b>27 208</b>	<b>27 208</b>

**Nota 7 – Sprzedaż aktywów trwałych**

W danym okresie w jednostce nie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych.

**Nota 8 – Sezonowość**

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

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

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	3 950 000	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,66	0
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,66	0

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

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2013	6 miesięcy 2012
Wartość księgową (w złotych)	36 303 000	33 008 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	6,07	5,52
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	6,07	5,52

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

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

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

W okresie śródrocznym nie wystąpiło połączenie jednostek, objęcie i utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi.

### III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA I PÓŁROCZE 2013 ROKU

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

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

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

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

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

#### ***Oświadczenie o zgodności***

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

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

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

**Zatwierdzenie do publikacji śródrocznych skróconych informacji finansowych**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdania finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 sierpnia 2013 roku.

**Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

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

**Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie****Profesjonalny osąd**

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

**Klasyfikacja umów leasingu**

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

**Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy**

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

**Stawki amortyzacyjne**

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

**Wycena wartości godziwej aktywów netto spółek przejętych**

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

**Niepewność szacunków**

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

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

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym wartości firmy.

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

### **Odpis aktualizujący należności**

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

### **Nowe i zmienione regulacje MSSF**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane jednostkowe wyniki finansowe oraz wartości jednostkowe kapitałów własnych.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2012.

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

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

#### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Jednostki.

#### Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

#### Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 07.08.2012 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

## **Istotne zasady rachunkowości**

### **Zasady konsolidacji**

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

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

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

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

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

#### **Połączenia jednostek gospodarczych**

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

#### **Udziały niesprawujące kontroli**

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

Udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały niesprawujące kontroli składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały niesprawujące kontroli w zmianach w kapitale własnym poczynawszy 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 udziału 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 niebędącą ich wartością godziwą, lecz oszacowanej dla potrzeb przejęcia wartości;
- zakup po okazyjnej cenie.

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

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

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

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

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

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

### **Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

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

### Sprzedaż towarów

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

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

### Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

### Leasing

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

### Waluty obce

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

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

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

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych,

- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym,
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym na przeliczenia walut obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

### **Dotacje państwowe**

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

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

### **Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

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

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

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

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w bilansie odzwierciedla wartość bieżącą zobowiązań z tytułu

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

### **Podatek bieżący**

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

### **Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile te pozycje są opodatkowane przez ten sam organ

podatkowy, a Grupa chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

### **Wartości niematerialne**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Zapasy**

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

### **Rezerwy**

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

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

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

### **Umowy rodzące zobowiązania**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się i wycenia jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań

umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

### **Aktywa finansowe**

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

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

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

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

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

### **Kredyty i należności**

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

### **Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę**

#### **Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny**

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

#### **Instrumenty kapitałowe**

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

#### **Zobowiązania finansowe**

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

finansowe.

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

#### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

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



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

- osiągnięcie przez Grupę zysku na działalności operacyjnej w I półroczu br. w wysokości 5,2 mln zł (w I półroczu 2012r.: 3,1 mln zł straty)
- uzyskanie dodatnich jednostkowych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej na poziomie 3,2 mln zł (w I półroczu 2012r. : -1,5 mln zł)
- uzyskanie zysku netto z działalności kontynuowanej w wysokości 3,2 mln zł (w I półroczu 2012r.: blisko 5 mln zł straty)

Wynik finansowy zarówno Spółki Delko jak i całej Grupy jest pochodną prac sanacyjnych przeprowadzonych w 2012r. i w I kwartale 2013r. w obszarze kosztów działalności operacyjnej takich jak : usługi obce, koszty wynagrodzeń, zużycia materiałów i energii. W sumie koszty działalności operacyjnej w Grupie w I półroczu br. w stosunku do I półrocza 2012r. (bez wartości sprzedanych towarów i materiałów) zostały obniżone o 6,8 mln zł. Oszczędności te będą miały wpływ na wynik finansowy Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych. Pokreślić przy tym należy, iż wypracowany zysk został osiągnięty w niekorzystnym otoczeniu makroekonomicznym przy gwałtownie spadającej dynamice PKB, sprzedaży detalicznej i spadku przychodów Spółki w ujęciu półrocznym.

Ponadto dużym powodzeniem cieszy się program franczyzowy „Blue STOP” na koniec marca 2013 przystąpiło do niego około 50 sklepów, by w lipcu br. odnotować już 98 sklepów w programie „Blue STOP”. Program „Blue STOP” powinien umacniać pozycję Delko jako lidera w swoim segmencie rynku.

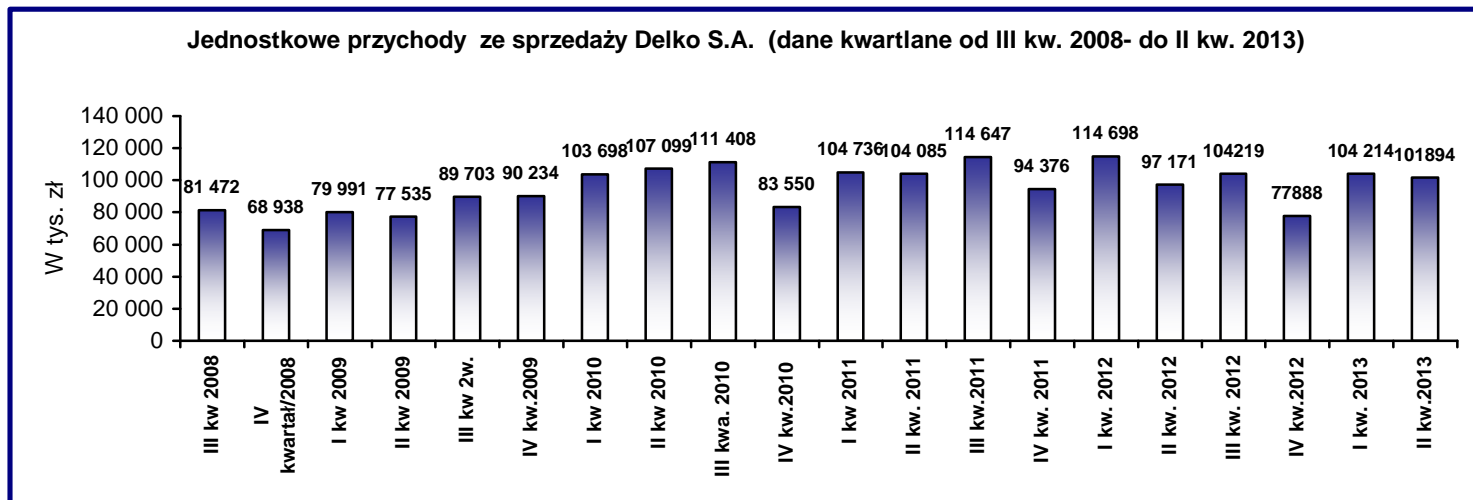
**3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

Na przychody ze sprzedaży w prezentowanym okresie niekorzystnie wpłynęło spowolnienie gospodarcze głównie w pierwszym kwartale br. i związane z tym czynniki popytowe ale również wydłużony okres zimowy przesunął zakupy związane z wiosennymi porządkami częściowo na początek II kwartału. W I kwartale 2013 r. kończyły się jeszcze okresy wypowiedzenia związane z rozwiązaniem wcześniej różnymi umowami w zakresie usług obcych oraz redukcja kosztów osobowych ale uwidoczniły się już efekty wprowadzonych zmian. Pomimo, iż przychody w I półroczu 2013r. Spółki i Grupy były sumarycznie niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku to sprzedaż Delko S.A. w II kwartale br. (101 894 tys. zł) była wyższa niż w II kw. 2012r. (97 171 tys. zł). Można stąd wysnuć wniosek, iż Spółka Delko powiększyło swój udział w rynku tradycyjnym, który od kilku lat się kurczy.

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

Poziom sprzedaży Grupy Delko podlega wahaniom w ciągu roku kalendarzowego. Wpływ na wynik sprzedaży I kwartału ma odtwarzanie stanów magazynowych przez dystrybutorów oraz zakupy chemii gospodarczej związane z porządkami w okresie wiosennym oraz przygotowaniem do Świąt Wielkanocnych. W roku 2013 zakupy związane z porządkami wiosennymi przesunęły się częściowo z I kw. na początek II kw. tj. kwiecień. W III kwartale wpływ na wielkość sprzedaży ma sprzedaż produktów sezonowych typu kremy do opalania, produkty jednorazowe do grilla, przeciwko insektom itp. Druga połowa III kwartału zaznacza się przez zakupy artykułów chemii gospodarczej przez instytucje typu szkoły i firmy, w miesiącu wrześniu konsumenci indywidualni zazwyczaj przeprowadzają również porządki przed okresem jesienno-zimowym.. Wpływ na wielkość sprzedaży w IV kwartale ma skrócony okres handlu z uwagi na Święta Bożego Narodzenia oraz odpływ

klientów do dużych sieci handlowych dzięki ofercie bonów zakupowych w których handel tradycyjny nie uczestniczy. Czwarty kwartał to również okres zwrotów niesprzedanych towarów sezonowych z III kwartału. W IV kwartale obserwuje się niższy poziom realizowanej sprzedaży, który sięga kilkunastu procent w porównaniu do pozostałych miesięcy.



Źródło: Delko SA

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

Patrz Nota A2 – Zapasy (str. 18 i 41) niniejszego sprawozdania.

W I półroczu 2013 roku Grupa dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów na towary zalegające w magazynie powyżej 360 dni. Na dzień 30 czerwca 2013 roku w Grupie były ustanowione zastawy na zapasach. Na zapasy składały się przede wszystkim zapasy chemii gospodarczej, środków higienicznych, kosmetyków, produktów własnych.

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

Patrz Nota A3 - Należności z tytułu dostaw i usług i należności pozostałe (str. 18 i 41) niniejszego sprawozdania.

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

Patrz punkt 8 informacji dodatkowej niniejszego sprawozdania.

**8. INFORMACJA O REZERWACH, AKTYWACH I REZERWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW W I PÓŁROCZU 2013.**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Utworzono w tys. zł	Rozwiązano w tys. zł	Stan na 30.06.2013
Odpis aktualizujący należności	1480	420	48	1852
Odpis aktualizujący zapasy	52	-	3	49
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1595	1808	319	3084

Aktywa na odroczony podatek dochodowy	2754	1916	694	3976
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	692	1692	1215	1169

#### 9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

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

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

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

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

#### 12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Brak korekt błędów poprzednich okresów.

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

Wg. GUS („Informacja o sytuacji społeczno-gospodarczej Polski w I półroczu 2013r.”) w I półroczu br. ale w niektórych obszarach gospodarki w II kwartale dynamika poprawiła się w porównaniu z notowaną w I kwartale.

W stosunku do analogicznego okresu ub. roku, w okresie styczeń - czerwiec br.:

- nieco obniżyła się produkcja sprzedana przemysłu, ale w II kwartale br. ukształtowała się powyżej poziomu sprzed roku,
- znacznie spadła produkcja budowlano - montażowa
- nieco zwiększyła się sprzedaż detaliczna, na co wpłynął jej wzrost w II kwartale br.,
- wzrosła sprzedaż usług w transporcie oraz w łączności.

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

Patrz również pkt.12 Sprawozdania Zarządu: "Sytuacja gospodarcza w Polsce"

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Za okres sprawozdawczy Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała dywidendy.

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

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

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

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

Zobowiązania warunkowe (w tys. zł.)

Zobowiązania warunkowe GK Delko	Wartość zobowiązań	
	30.06.2013	31.12.2012
Poręczenie kredytu	25 000	25 000
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic S.A.	100	100
Hipoteka	14 818	14 818
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	6 000	6 000
Cesja na należnościach	13 000	13 000
Zastaw na zapasach towarów	40 279	40 279
Gwarancja zapłaty należności Henkel	500	500
Gwarancja bankowa	275	275
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic S.A.	100	100
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	420	420
<b>Razem</b>	<b>100 492</b>	<b>100 492</b>

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Delko S.A.	Wartość zobowiązań	
	30.06.2013	31.12.2012
Poręczenie gwarancji bankowej w formie weksla in blanco jako zabezpieczenie wierzytelności Ama wobec Oceanic Sp. z o.o. w BRE Bank S.A.	100	100
Gwarancja bankowa na zabezpieczenie zapłaty należności Henkel przez Delko w BRE Bank S.A.	500	500
Poręczenie gwarancji bankowej IOG City Point Sp. z o.o. jako zabezpieczenie umowy najmu PH AMA Sp.z.o.o w Bre	420	420
Zastaw na zapasach handlowych jako zabezpieczenie spłaty kredytu w BRE Bank SA	1 188	1 188
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez NIKA w Kredyt Bank S.A.	4 000	4 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez COSMETICS w Kredyt Bank S.A.	12 000	12000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez AMA w BRE Bank S.A.	5 000	5 000
Poręczenie kredytu zaciągniętego przez FROG w BRE Bank S.A.	4 000	4 000
<b>Razem</b>	<b>27 208</b>	<b>27 208</b>

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

### 1. Segmenty operacyjne

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

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

### 2. Segmenty geograficzne

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

### 3. Główni klienci

Głównymi klientami spółki są hurtownie w Polsce.

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

Wyszczególnienie	Wartość przychodów	Udział % w przychodach ogółem
Delko Otto Sp. z o.o.	33 405,0	16%
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	33 333,0	16%
Wega BIS PH	22 289,0	11%
PH Ama Sp. z o.o.	21 325,0	10%
Frog MS Delko Sp. z o.o.	21 165,0	10%

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

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

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

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

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

**Wyniki na poszczególne segmenty**

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań
<b>30.06.2013</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży	206 457	45 323	28 787	375	13 779	28 028	27 537	29 108	0
Koszty działalności operacyjnej	205 423	44 203	28 948	367	13 363	27 182	25 930	28 604	0
<b>Zysk (strata) na segmencie</b>	<b>1 034</b>	<b>1 120</b>	<b>-161</b>	<b>8</b>	<b>416</b>	<b>846</b>	<b>1 607</b>	<b>504</b>	<b>0</b>
<b>30.06.2012</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży	211 869	45 019	29 846	7 454	12 857	28 431	24 314	26 340	950
Koszty działalności operacyjnej	214 342	44 438	30 249	8 185	13 196	28 089	23 650	26 480	1 777
<b>Zysk (strata) na segmencie</b>	<b>- 2 473</b>	<b>581</b>	<b>-403</b>	<b>-731</b>	<b>-339</b>	<b>342</b>	<b>664</b>	<b>-140</b>	<b>-827</b>

**Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych**

**Przychody ze sprzedaży bez włączeń konsolidacyjnych**

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Razem
<b>30.06.2013</b>										
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	99 435	44 635	28 320	376	13 770	27 777	27 215	28 776	0	270 304
Przychody ze sprzedaży między segmentami	107 022	688	467		8	251	322	332	0	109 090
<b>Razem</b>	<b>206 457</b>	<b>45 323</b>	<b>28 787</b>	<b>376</b>	<b>13 778</b>	<b>28 028</b>	<b>27 537</b>	<b>29 108</b>	<b>0</b>	<b>379 394</b>
<b>30.06.2012</b>										
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	102 672	44 365	29 154	7 309	12 682	28 215	24 084	25 944	-	274 425
Przychody ze sprzedaży między segmentami	109 197	654	692	145	175	216	230	396	950	112 655
<b>Razem</b>	<b>211 869</b>	<b>45 019</b>	<b>29 846</b>	<b>7 454</b>	<b>12 857</b>	<b>28 431</b>	<b>24 314</b>	<b>26 340</b>	<b>950</b>	<b>387 080</b>

**Przychody ze sprzedaży z włączeniami konsolidacyjnymi**

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
<b>30.06.2013</b>											
<b>Przychody ze sprzedaży</b>											
Przychody ze sprzedaży towarów	203 049	44 133	27 687	376	13 437	26 724	26 706	27 977	0	107 118	262 971
Przychody ze sprzedaży usług	3 408	1190	1100	0	341	1304	831	1131	0	1972	7 333
<b>Razem</b>	<b>206 457</b>	<b>45 323</b>	<b>28 787</b>	<b>376</b>	<b>13 778</b>	<b>28 028</b>	<b>27 537</b>	<b>29 108</b>	<b>0</b>	<b>109 090</b>	<b>270 304</b>
<b>30.06.2012</b>											

<b>Przychody ze sprzedaży</b>												
Przychody ze sprzedaży towarów	208 328	44 008	29 306	7 098	12 601	27 432	23 748	25 588	164	110 397	267 876	
Przychody ze sprzedaży usług	3 541	1 011	540	356	256	999	566	752	786	2 258	6 549	
<b>Razem</b>	<b>211 869</b>	<b>45 019</b>	<b>29 846</b>	<b>7 454</b>	<b>12 857</b>	<b>28 431</b>	<b>24 314</b>	<b>26 340</b>	<b>950</b>	<b>112 655</b>	<b>274 425</b>	

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

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

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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.08.2013	Bernadeta Nowak	Główna Księgowa	

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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.08.2013	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
29.08.2013	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
29.08.2013	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	
29.08.2013	Kazimierz Jan Luberda	Wiceprezes Zarządu	