



## **GRUPA KAPITAŁOWA DELKO**

**Skonsolidowany śródroczny  
raport kwartalny  
za III kwartał 2014 roku**

Prezentowany wg Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Dnia 14 listopada 2014 roku

## SPIS TREŚCI

<b>Wprowadzenie</b> .....	5
<b>Skład Grupy Kapitałowej</b> .....	6
<b>I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2014 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej</b> .....	7
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane .....	7
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych” .....	8
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane .....	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane .....	11
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane .....	12
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym– skonsolidowane .....	13
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane .....	16
<b>II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2014 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej</b> .....	18
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe .....	18
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych” .....	19
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe .....	20
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe .....	22
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe .....	23
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe .....	24
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe .....	27
<b>III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (Qsr) Grupy Kapitałowej Delko za III kwartał 2014 roku</b> .....	29
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	29
2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	42
3. opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	43
4. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....	43
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	43
6. informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	43
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	44
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	44
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	45
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	45
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	45
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	45
13. informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy	

te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	45
14. informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego ....	45
15. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości .....	45
16. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	45
17. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	46
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	46
19. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	46
20. wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	46
21. informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	46
22. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	47
23. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta .....	49
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	49
25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	49
26. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	50
27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	50
28. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające lub nadzorujące Spółki, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	51
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	51
30. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	51

31. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne do oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki ..... 51
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału ..... 51
33. Zestawienie oraz objaśnienie różnic w porównywalnych danych finansowych z uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi .....52

**WPROWADZENIE****Skonsolidowany raport kwartalny Delko S.A. za III kwartał 2014 roku („Raport”) zawiera:**

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2014 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2014 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- III. Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

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

**Informacje podstawowe**

Grupa Kapitałowa DELKO („Grupa”) składa się z jednostki dominującej DELKO S.A. i 6-ciu spółek zależnych. DELKO S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994). Siedzibą jednostki dominującej jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem KRS 0000024517. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

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

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

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

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

**SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 30.09.2014	Udział procentowy Grupy na dzień 30.09.2013
1	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
2	PH AMA Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, środków czyszczących, artykułów użytku domowego i osobistego.	100,00	100,00
3	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa kosmetyków , artykułów higienicznych oraz chemii gospodarczej	100,00	100,00
4	Blue Stop(dawniej Soliko) Sp. z o.o.	Śrem	Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, doradztwa i usługi IT.	95,00	100,00
5	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych i farmaceutycznych oraz chemii gospodarczej	100,00	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 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 z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000063048.

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

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

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

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

I. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	377 819	405 812	90 381	96 093
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 478	8 188	2 028	1 939
Zysk (strata) brutto	7 081	6 431	1 694	1 523
Zysk (strata) netto	5 645	5 069	1 350	1 200
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 015	-183	2 157	-43
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-299	-59	-72	-14
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 890	-311	-2 127	-74
Przepływy pieniężne netto, razem	-174	-553	-42	-131
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,94	0,85	0,22	0,20
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe</b>	<b>Stan na 30.09.2014</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 30.09.2014</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>
Aktywa, razem	131 748	117 667	31 553	28 373
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 974	74 792	20 111	18 034
Zobowiązania długoterminowe	4 236	4 028	1 014	971
Zobowiązania krótkoterminowe	79 738	70 764	19 097	17 063
Kapitał własny	47 774	42 875	11 442	10 338
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 432	1 442
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,99	7,17	1,91	1,73
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 30.09.2014 r. oraz 31.12.2013 r.

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 III kwartału 2014r. oraz III kwartału 2013r.

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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2014 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2013 r. (w zł)
Styczeń	4,2368	4,1870
Luty	4,1602	4,1570
Marzec	4,1713	4,1774
Kwiecień	4,1994	4,1429
Maj	4,1420	4,2902
Czerwiec	4,1609	4,3292
Lipiec	4,1640	4,2427
Sierpień	4,2129	4,2654
Wrzesień	4,1755	4,2163
Grudzień	-	4,1472

Kurs średni arytmetyczny za okres I-IX 2014 r.

4,1803

Kurs średni arytmetyczny za okres I-IX 2013 r.

4,2231



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.06.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2013	stan na 30.09.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 30.06.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>30 256</b>	<b>30 937</b>	<b>31 499</b>	<b>34 048</b>	<b>34 911</b>
1. Wartość firmy	12 597	12 597	12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne	529	606	763	1 045	1 136
3. Rzeczowe aktywa trwałe	15 101	15 406	15 959	16 482	17 065
4. Należności długoterminowe	124	124	124	124	124
5. Aktywa finansowe	-	-	-	13	13
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 905	2 204	2 056	3 787	3 976
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>101 426</b>	<b>103 374</b>	<b>86 168</b>	<b>106 877</b>	<b>111 942</b>
1. Zapasy	33 227	33 478	27 178	31 317	33 113
2. Należności z tytułu dostaw i usług	64 414	66 472	55 631	71 849	75 102
3. Należności pozostałe	2 154	1 695	1 490	2 038	1 980
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	124	123	92	92	74
5. Aktywa finansowe	-	-	-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 252	1 265	1 426	1 283	1 291
7. Rozliczenia międzyokresowe	255	341	351	298	382
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>66</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>131 748</b>	<b>134 356</b>	<b>117 667</b>	<b>140 929</b>	<b>146 853</b>

Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.06.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2013	stan na 30.09.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 30.06.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>47 774</b>	<b>45 518</b>	<b>42 875</b>	<b>43 246</b>	<b>41 385</b>
<b>I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>41 822</b>	<b>39 847</b>	<b>36 736</b>	<b>37 166</b>	<b>35 546</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	37 206	37 206	33 241	33 241	33 241
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 016	-9 017	-10 455	-9 081	-9 083
5. Zyski (strata) netto	5 082	3 108	5 400	4 456	2 838
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-	-
<b>II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym</b>	<b>5 952</b>	<b>5 671</b>	<b>6 139</b>	<b>6 080</b>	<b>5 839</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 236</b>	<b>4 366</b>	<b>4 028</b>	<b>6 324</b>	<b>6 501</b>
1. Kredyty bankowe	1 710	1 767	1 880	1 937	1 994
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	97	162	413	1 132	1 363
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 345	2 351	1 644	3 195	3 084
6. Rezerwy na inne zobowiązania	84	86	91	60	60
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>79 738</b>	<b>84 472</b>	<b>70 764</b>	<b>91 359</b>	<b>98 967</b>
1. Kredyty bankowe	39 015	41 325	44 300	49 064	47 291
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 009	1 432	1 816	1 416	1 499
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 426	36 385	20 028	37 104	44 974
4. Zobowiązania pozostałe	2 635	3 480	3 112	2 165	3 678
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	303	471	354	477	356
6. Rezerwy na zobowiązania	1 350	1 379	1 154	1 133	1 169
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓLEM</b>	<b>131 748</b>	<b>134 356</b>	<b>117 667</b>	<b>140 929</b>	<b>146 853</b>

Wartość księgowa (w zł)	<b>47 774 000</b>	<b>45 518 000</b>	<b>42 875 000</b>	<b>43 246 000</b>	<b>41 385 000</b>
Liczba akcji (w szt)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	7,99	7,61	7,17	7,23	6,92
Przewidywana liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,99	7,61	7,17	7,23	6,92

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały Narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>128 648</b>	<b>377 819</b>	<b>135 508</b>	<b>405 812</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 111	13 066	3 906	11 239
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	124 537	364 753	131 602	394 573
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>125 280</b>	<b>369 037</b>	<b>132 640</b>	<b>397 704</b>
1. Amortyzacja	550	1 723	661	2 065
2. Zużycie materiałów i energii	1 252	3 815	1 347	4 132
3. Usługi obce	6 288	18 493	6 011	17 237
4. Podatki i opłaty	210	635	221	696
5. Wynagrodzenia	4 347	13 532	4 446	14 317
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	860	2 590	865	2 643
7. Pozostałe koszty rodzajowe	233	799	258	796
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	111 540	327 450	118 831	355 818
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>3 368</b>	<b>8 782</b>	<b>2 868</b>	<b>8 108</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	405	938	417	1 057
2. Pozostałe koszty operacyjne	606	1 242	329	977
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>3 167</b>	<b>8 478</b>	<b>2 956</b>	<b>8 188</b>
1. Przychody finansowe	21	39	212	351
2. Koszty finansowe	388	1 436	744	2 108
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>2 800</b>	<b>7 081</b>	<b>2 424</b>	<b>6 431</b>
1. Podatek dochodowy	545	1 436	565	1 362
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 255</b>	<b>5 645</b>	<b>1 859</b>	<b>5 069</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>2 255</b>	<b>5 645</b>	<b>1 859</b>	<b>5 069</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 974	5 082	1 618	4 456
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	281	563	241	613

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały Narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>2 255</b>	<b>5 645</b>	<b>1 859</b>	<b>5 069</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>5</b>
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	1	4	2	5
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>-</b>		
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym</b>	<b>2 256</b>	<b>5 649</b>	<b>1 861</b>	<b>5 074</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 975	5 086	1 620	4 461
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	281	563	241	613

Wyszczególnienie	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały Narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą ( w złotych)	0,38	0,94	0,31	0,85

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 lipca 2014 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>37 206</b>	<b>2 570</b>	<b>-9 017</b>	<b>0</b>	<b>3 108</b>	<b>39 847</b>	<b>5 671</b>	<b>45 518</b>
<b>Całkowite dochody</b>				<b>1</b>		<b>1 974</b>	<b>1 975</b>	<b>281</b>	<b>2 256</b>
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	281	281
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 974	1 974	-	1 974
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Zysk (strata) nabytych dodatkowych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>									
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego									
<b>Na dzień 30 września 2014 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>37 206</b>	<b>2 570</b>	<b>-9 016</b>	<b>0</b>	<b>5 082</b>	<b>41 822</b>	<b>5 952</b>	<b>47 774</b>

## Za okres 01.01-30.09.2014 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2014 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>33 241</b>	<b>2 570</b>	<b>-10 455</b>	<b>-</b>	<b>5 400</b>	<b>36 736</b>	<b>6 139</b>	<b>42 875</b>
<b>Całkowite dochody</b>				<b>4</b>		<b>5 082</b>	<b>5 086</b>	<b>563</b>	<b>5 649</b>
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	563	563
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	5 082	5 082	-	5 082
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	4	-	-	4	-	4
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>		<b>3 965</b>		<b>1 435</b>		<b>-5 400</b>		<b>-750</b>	<b>-750</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2014 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>37 206</b>	<b>2 570</b>	<b>-9 016</b>	<b>-</b>	<b>5 082</b>	<b>41 822</b>	<b>5 952</b>	<b>47 774</b>

## Za okres 01.01-31.12. 2013 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Nabycie dodatkowych udziałów spółek zależnych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 619</b>	<b>2 570</b>	<b>-2 308</b>	<b>-</b>	<b>-6 156</b>	<b>32 705</b>	<b>6 217</b>	<b>38 922</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>6</b>	-	<b>5 400</b>	<b>5 406</b>	<b>672</b>	<b>6 078</b>
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	672	672
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	5 400	5 400	-	5 400
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Zysk (strata) nabytych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>622</b>	-	<b>-8 153</b>	-	<b>6 156</b>	<b>-1 375</b>	<b>-750</b>	<b>-2 125</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-1 375	-	-	-1 375	-	-1 375
Podział wyniku finansowego	-	622	-	-6 778	-	6 156	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>33 241</b>	<b>2 570</b>	<b>-10 455</b>	<b>-</b>	<b>5 400</b>	<b>36 736</b>	<b>6 139</b>	<b>42 875</b>

## Za okres 01.07-30.09. 2013 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Nabycie dodatkowych udziałów spółek zależnych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 lipca 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>33 241</b>	<b>2 570</b>	<b>-9 083</b>	<b>-</b>	<b>2 838</b>	<b>35 546</b>	<b>5 839</b>	<b>41 385</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>2</b>	-	<b>1 618</b>	<b>1 620</b>	<b>241</b>	<b>1 861</b>
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	241	241
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 618	1 618	-	1 618
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Zysk (strata) nabytych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>33 241</b>	<b>2 570</b>	<b>-9 081</b>	<b>-</b>	<b>4 456</b>	<b>37 166</b>	<b>6 080</b>	<b>43 246</b>

Za okres 01.01-30.09. 2013 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Nabycie dodatkowych udziałów spółek zależnych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 619</b>	<b>2 570</b>	<b>-2 308</b>	<b>0</b>	<b>-6 156</b>	<b>32 705</b>	<b>6 217</b>	<b>38 922</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>5</b>	-	<b>4 456</b>	<b>4 461</b>	<b>613</b>	<b>5 074</b>
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	613	613
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	4 456	4 456	-	4 456
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	5	-	-	5	-	5
Zysk (strata) nabytych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>622</b>	-	<b>-6 778</b>	-	<b>6 156</b>	-	<b>-750</b>	<b>-750</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	622	-	-6 778	-	6 156	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>33 241</b>	<b>2 570</b>	<b>-9 081</b>	<b>0</b>	<b>4 456</b>	<b>37 166</b>	<b>6 080</b>	<b>43 246</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały Narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
<b>A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>2 800</b>	<b>7 081</b>	2 424	<b>6 431</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>1 340</b>	<b>1 934</b>	<b>-2 806</b>	<b>-6 614</b>
1. Amortyzacja	550	1 723	661	2 065
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	395	1 319	1 936	2 887
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-96	-148	-88	-176
5. Zmiana stanu rezerw	-546	91	72	1 771
6. Zmiana stanu zapasów	252	-5 948	1 798	-3 502
7. Zmiana stanu należności	1 598	-9 479	17 608	629
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 972	14 870	-25 540	-8 402
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	469	-9	-206	-1 323
10. Podatek dochodowy zapłacony	-148	-573	-270	-668
11. Inne korekty	838	88	1 223	105
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>4 140</b>	<b>9 015</b>	<b>-382</b>	<b>-183</b>
<b>B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>142</b>	<b>254</b>	<b>110</b>	<b>323</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	117	229	5	218
2. Zbycie aktywów finansowych	25	25	105	105
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
4. Inne wpływy	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>61</b>	<b>553</b>	<b>23</b>	<b>382</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	24	516	23	382
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	37	37	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>81</b>	<b>-299</b>	<b>87</b>	<b>-59</b>
<b>C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 929</b>	<b>6 909</b>	<b>3 987</b>	<b>7 401</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	3 918	6 886	3 971	7 319
3. Odsetki	11	23	16	82
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 163</b>	<b>15 799</b>	<b>3 700</b>	<b>7 712</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	750	750	750	750
3. Spłata kredytów bankowych	6 286	12 343	2 255	4 274
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	721	1 302	270	1 246
5. Odsetki	406	1 342	425	1 442
6. Inne wydatki finansowe	-	62	-	-



<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4 234</b>	<b>-8 890</b>	<b>287</b>	<b>-311</b>
<b>D. PRZEPLYYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-13</b>	<b>-174</b>	<b>-8</b>	<b>-553</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH, W TYM</b>	<b>-13</b>	<b>-174</b>	<b>-8</b>	<b>-553</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1265</b>	<b>1 426</b>	<b>1291</b>	<b>1 836</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>1252</b>	<b>1 252</b>	<b>1283</b>	<b>1 283</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**II. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**Wybrane jednostkowe dane finansowe**

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	286 323	306 298	68 493	72 529
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 337	1 614	559	382
Zysk (strata) brutto	5 325	5 057	1 274	1 197
Zysk (strata) netto	4 874	4 745	1 166	1 124
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 304	-4 464	2 226	-1 057
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 391	2 263	811	536
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 856	1 799	-3 075	426
Przepływy pieniężne netto, razem	-161	-402	-39	-95
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,82	0,79	0,20	0,19
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe</b>	<b>Stan na 30.09.2014</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 30.09.2014</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>
Aktywa, razem	84 605	78 755	20 262	18 990
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 726	40 750	9 993	9 826
Zobowiązania długoterminowe	450	218	108	53
Zobowiązania krótkoterminowe	41 276	40 532	9 885	9 773
Kapitał własny	42 879	38 005	10 269	9 164
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 432	1 442
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,17	6,36	1,72	1,53
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 30.09.2014r. oraz 31.12.2013r.
- 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 III kwartału 2014r. oraz III kwartału 2013r.

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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2014 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2013r. (w zł)
Styczeń	4,2368	4,1870
Luty	4,1602	4,1570
Marzec	4,1713	4,1774
Kwiecień	4,1994	4,1429
Maj	4,1420	4,2902
Czerwiec	4,1609	4,3292
Lipiec	4,1640	4,2427
Sierpień	4,2129	4,2654
Wrzesień	4,1755	4,2163
Grudzień	-	4,1472

Kurs średni arytmetyczny I-IX 2014 r. 4,1803

Kurs średni arytmetyczny I-IX 2013 r. 4,2231

## Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.06.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2013	stan na 30.09.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 30.06.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>37 610</b>	<b>37 888</b>	<b>38 136</b>	<b>42 027</b>	<b>42 296</b>
1. Inne wartości niematerialne	206	224	259	276	291
2. Rzeczowe aktywa trwałe	339	338	653	821	1 002
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	124	124	124	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe	36 367	36 392	36 392	38 632	38 632
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	574	810	708	2 174	2 247
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>46 993</b>	<b>54 388</b>	<b>40 619</b>	<b>54 161</b>	<b>57 215</b>
1. Zapasy	2 114	2 763	355	411	472
2. Należności z tytułu dostaw i usług	40 185	43 898	34 903	50 474	51 165
3. Należności pozostałe	415	3 561	917	1 576	3 873
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	30	30	-	-	-
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	3 665	3 665	3 665	1 425	1 425
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	551	440	712	229	245
7. Rozliczenia międzyokresowe	33	31	67	46	35
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>84 605</b>	<b>92 276</b>	<b>78 755</b>	<b>96 188</b>	<b>99 511</b>

Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.06.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2013	stan na 30.09.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 30.06.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>42 879</b>	<b>42 329</b>	<b>38 005</b>	<b>37 098</b>	<b>36 303</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	32 595	32 595	27 573	27 573	27 573
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 140	-3 140	-3 770	-3 770	-3 770
5. Zyski (strata) netto	4 874	4 324	5 652	4 745	3 950
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>450</b>	<b>534</b>	<b>218</b>	<b>1 759</b>	<b>1 660</b>
1. Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16	20	101	418	426
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	421	501	104	1 341	1 234
6. Rezerwy na inne zobowiązania	13	13	13	-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>41 276</b>	<b>49 413</b>	<b>40 532</b>	<b>57 331</b>	<b>61 548</b>
1. Kredyty bankowe	11 222	17 416	23 177	24 937	20 464
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	259	508	722	552	661
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 763	30 685	15 202	31 122	38 236
4. Zobowiązania pozostałe	406	250	917	261	1 829
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	48	52	51	61	65
6. Rezerwy na zobowiązania	578	502	463	398	293
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>84 605</b>	<b>92 276</b>	<b>78 755</b>	<b>96 188</b>	<b>99 511</b>

Wartość księgowa (w zł)	42 879 000	42 329 000	38 005 000	37 098 000	36 303 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	7,17	7,08	6,36	6,20	6,07
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,17	7,08	6,36	6,20	6,07

## Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>95 893</b>	<b>286 323</b>	<b>100 190</b>	<b>306 298</b>
<b>a ) w tym od jednostek powiązanych</b>	54 418	159 242	50 474	157 149
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 874	6 194	1 961	5 020
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	94 019	280 129	98 229	301 278
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>94 948</b>	<b>283 694</b>	<b>99 457</b>	<b>304 675</b>
1. Amortyzacja	123	434	195	611
2. Zużycie materiałów i energii	83	332	138	395
3. Usługi obce	2 304	7 552	2 398	6 598
4. Podatki i opłaty	12	45	21	68
5. Wynagrodzenia	570	1 705	658	2 402
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59	184	65	215
7. Pozostałe koszty rodzajowe	34	134	46	161
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	91 763	273 308	95 936	294 225
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>945</b>	<b>2 629</b>	<b>733</b>	<b>1 623</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	181	205	6	127
2. Pozostałe koszty operacyjne	399	497	3	136
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>727</b>	<b>2 337</b>	<b>736</b>	<b>1 614</b>
1. Przychody finansowe	126	3 623	509	4 278
2. Koszty finansowe	148	635	270	835
<b>V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>705</b>	<b>5 325</b>	<b>975</b>	<b>5 057</b>
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia	-	-	-	-
<b>VI. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>705</b>	<b>5 325</b>	<b>975</b>	<b>5 057</b>
1. Podatek dochodowy	155	451	180	312
<b>VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>550</b>	<b>4 874</b>	<b>795</b>	<b>4 745</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>550</b>	<b>4 874</b>	<b>795</b>	<b>4 745</b>

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	550	4 874	795	4 745
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres</b>	550	4 874	795	4 745

Wyszczególnienie	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej ( w złotych)	0,09	0,82	0,13	0,79

## Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

Za okres 01.07.-30.09.2014 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 lipca 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	4 324	-	42 329
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	550	-	550
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	550	-	550
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	4 874	-	42 879

Za okres 01.01.-30.09.2014 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 styczeń 2014 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	5 652	-	38 005
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	4 874	-	4 874
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 874	-	4 874
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	5 022	-	630	-5 652	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	5 022	-	630	-5 652	-	-
Na dzień 30 września 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	4 874	-	42 879



## Za okres 01.01.-31.12.2013 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>5 652</b>	-	<b>5 652</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 652	-	5 652
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>-3 140</b>	<b>3 140</b>	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-3 140	3 140	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 770</b>	<b>5 652</b>	<b>-</b>	<b>38 005</b>

## Za okres 01.07.-30.09.2013 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 lipca 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>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>795</b>	-	<b>795</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	795	-	795
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 770</b>	<b>4 745</b>	<b>-</b>	<b>37 098</b>

Za okres 01.01.-30.09.2013 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>4 745</b>	-	<b>4 745</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 745	-	4 745
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>-3 140</b>	<b>3 140</b>	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-3 140	3 140	-	-
<b>Na dzień 30 września 2013 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 770</b>	<b>4 745</b>	<b>-</b>	<b>37 098</b>

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	III kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
<b>A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>705</b>	<b>5 325</b>	<b>975</b>	<b>5 057</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>2 608</b>	<b>3 979</b>	<b>-5 972</b>	<b>-9 521</b>
1. Amortyzacja	123	434	195	611
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 274	-3 046	-1 993	-1 538
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-23	-21
5. Zmiana stanu rezerw	-321	115	212	1 653
6. Zmiana stanu zapasów	650	-1 759	61	65
7. Zmiana stanu należności	6 889	-4 780	3 012	-16 733
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 793	13 024	-7 186	7 734
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	365	34	-250	-1 292
10. Podatek dochodowy zapłacony	-	-30	-	-
11. Inne korekty	-31	-13	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>3 313</b>	<b>9 304</b>	<b>-4 997</b>	<b>-4 464</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 391</b>	<b>3 391</b>	<b>2 273</b>	<b>3 798</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	23	48
2. Zbycie aktywów finansowych	25	25	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	3 366	3 366	2 250	2 250
4. Inne wpływy z pożyczki	-	-	-	1 500
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 500</b>	<b>1 535</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	35
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Spłacone pożyczki	-	-	1 500	1 500
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>3 391</b>	<b>3 391</b>	<b>773</b>	<b>2 263</b>
<b>C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>85</b>	<b>326</b>	<b>4 508</b>	<b>3 113</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-	4 473	3 023
3. Odsetki	33	250	8	63
4. Inne wpływy finansowe	52	76	27	27
<b>II. Wydatki</b>	<b>6 678</b>	<b>13 182</b>	<b>300</b>	<b>1 314</b>
1. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	6 194	11 956	-	-
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	338	593	35	539
5. Odsetki	125	570	265	775
6. Inne wydatki finansowe	21	63	-	-

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-6 593</b>	<b>-12 856</b>	<b>4 208</b>	<b>1 799</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>111</b>	<b>-161</b>	<b>-16</b>	<b>-402</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>111</b>	<b>-161</b>	<b>-16</b>	<b>-402</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>440</b>	<b>712</b>	<b>245</b>	<b>631</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>551</b>	<b>551</b>	<b>229</b>	<b>229</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

**III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (Qsr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU****1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, ORAZ INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH**

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

**Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

**Oświadczenie o zgodności**

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

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

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

**Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

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

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

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

oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

### **Klasyfikacja umów leasingu**

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

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

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

### **Stawki amortyzacyjne**

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

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

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

### **Niepewność szacunków**

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

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

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

### **Odpis aktualizujący należności**

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

## **Istotne zasady rachunkowości**

### **Zasady konsolidacji**

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej

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

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

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

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

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

### **Połączenia jednostek gospodarczych**

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

### **Udziały niesprawujące kontroli**

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

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

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

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

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

### **Wartość firmy**

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

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

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

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

Ujemna wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej,



stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia nad kosztem przejęcia jednostki.

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

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

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

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

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

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

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

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

### Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

### Sprzedaż towarów

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

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

### Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

### Leasing

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

### Waluty obce

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

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

z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym,
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym na przeliczenia walut obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

### **Dotacje państwowe**

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

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

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

### **Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

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

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

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

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

### **Podatek bieżący**

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

### **Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

### **Wartości niematerialne**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Zapasy**

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

### **Rezerwy**

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

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

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

### **Umowy rodzące zobowiązania**

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

### **Aktywa finansowe**

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

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

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

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

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

### **Kredyty i należności**

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

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

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

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

#### **Instrumenty kapitałowe**

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

#### **Zobowiązania finansowe**

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

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



Transakcje w ramach Grupy Kapitałowej Delko przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Delko S.A.	158 851	156 820	10	34
Delko OTTO Sp. z o.o.	760	569	48 056	45 459
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	174	26	43 644	44 052
Nika Sp. z o.o.	387	259	12 598	11 818
PH Ama Sp. z o.o.	93	31	25 188	28 023
Frog MS Delko Sp. z o.o.	22	71	30 791	28 381
Blue stop (Soliko ) Sp. z o.o.	-	-	-	-

Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Delko S.A.	391	330	3 304	2 684
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 032	879	90	75
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	665	494	59	31
Nika Sp. z o.o.	124	105	81	78
PH Ama Sp. z o.o.	477	343	135	166
Frog MS Delko Sp. z o.o.	504	409	136	47
Blue stop (Soliko ) Sp. z o.o.	626	539	14	9

Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Delko S.A.	813	366	26 709	30 494
Delko OTTO Sp. z o.o.	4 363	5 675	391	144
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	11 562	11 714	131	143
Nika Sp. z o.o.	1 710	2 112	106	97
PH Ama Sp. z o.o.	2 795	4 376	87	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	5 630	5 721	108	24
Blue stop (Soliko ) Sp. z o.o.	879	1 054	220	115

Nazwa spółki	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Delko S.A.	242	528	-	26
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	-	-	199	474
Nika Sp. z o.o.	-	26	-	-
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	3	15
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	15	13
Blue stop (Soliko ) Sp. z o.o.	-	-	25	26

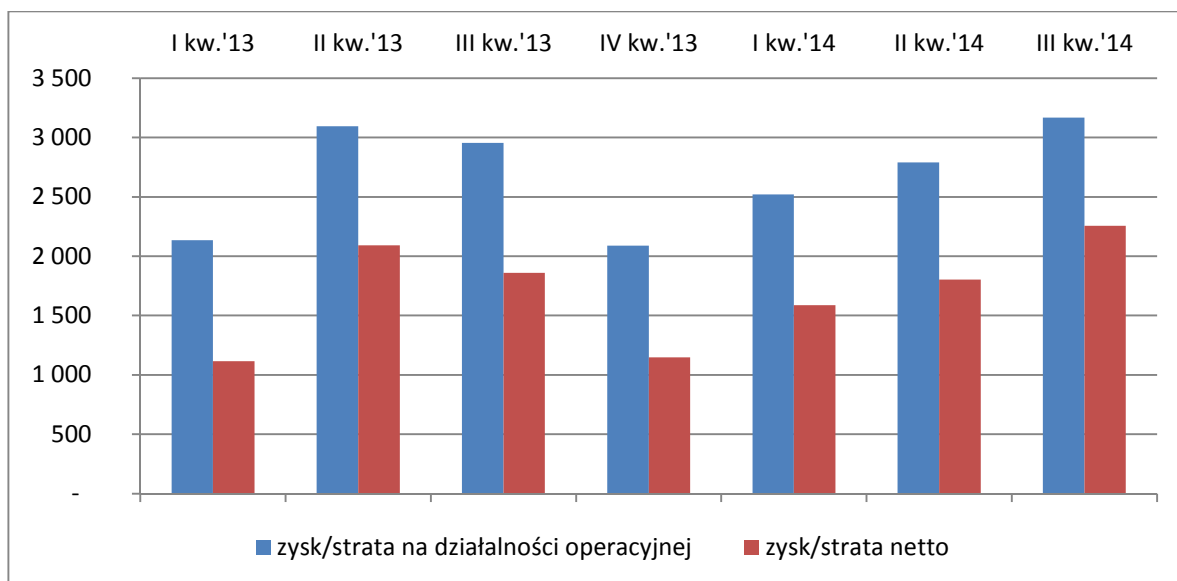
-

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

W III kwartale bieżącego roku skonsolidowany zysk operacyjny wyniósł 3.167 tys. zł i mimo niższych o 5 % przychodów ze sprzedaży, był wyższy od zysku operacyjnego uzyskanego w III kwartale 2013 roku o 7%. Na niższe przychody ze sprzedaży wpływ miał przede wszystkim brak zakupów w tym kwartale przez jednego z dystrybutorów.

Grupa Kapitałowa wypracowała w III kwartale zysk netto w wysokości 2,3 mln zł wobec 1,9 mln zł w III kwartale 2013 r. Oznacza to wzrost o 21%.

Skonsolidowany kwartalny zysk operacyjny i zysk netto (w tys. zł) za ostatnie 2 lata prezentuje poniższy wykres



Narastająco po 3 kwartałach skonsolidowane przychody ze sprzedaży wynoszą 377,8 mln zł wobec 405,8 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Jest to spadek o 6,9%.

Skonsolidowany zysk operacyjny za 9 miesięcy br. wynosi 8,5 mln zł i jest wyższy o 3,5% od zysku roku ubiegłego. Natomiast zysk netto wypracowany przez Grupę Kapitałową wyniósł 5,6 mln zł, co oznacza wzrost o 11,4% w stosunku do wyników po 3 kwartałach roku 2013. Rentowność zysku netto w Grupie Kapitałowej wzrosła z 1,25% do 1,50%.

Spółki Grupy Kapitałowej konsekwentnie zwracają uwagę na poprawę marż oraz efektywne zarządzanie kapitałem pracującym, dzięki czemu skonsolidowane przepływy z działalności operacyjnej zarówno w III kwartale jak i narastająco w 3 kwartałach były dodatnie i wyniosły odpowiednio **+4,1 mln zł** i **+9 mln zł**. Pozwoliło to na zmniejszenie zadłużenia odsetkowego GK Delko o **11,7 mln zł** w stosunku do stanu na dzień 30.09.2013 r., co z kolei wraz z malejącymi stopami procentowymi przełożyło się na spadek kosztów finansowych.

Rozwijany przez GK program franczyzowy Blue Stop powiększył się w stosunku do stanu komunikowanego w raporcie półrocznym o kolejne 7 sklepów i jest ich obecnie 194. GK podtrzymuje prognozę posiadania 200 sklepów w programie do końca bieżącego roku.

Bardzo ważnym elementem strategii GK Delko mającym wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży oraz marżę jest rozwój sprzedaży produktów Delko. W III kwartale br. była ona wyższa od ubiegłorocznej o **4,2%**. Narastająco od początku roku przychody ze sprzedaży produktów Delko były wyższe o **7,5%** od przychodów z tej sprzedaży w ciągu 9 pierwszych miesięcy roku ubiegłego.

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

W III kwartale nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze – nadal sytuację w branży określa systematyczny rozwój tzw. rynku nowoczesnego, kosztem rynku tradycyjnego, na którym działają spółki grupy kapitałowej, co powoduje spadek przychodów ze sprzedaży. GK Delko rekompensuje te spadki wzrostem efektywności sprzedaży i działania.

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2014	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2014
Odpis aktualizujący zapasy	132	8	-	140
-materiały	-	-	-	-
-towary	132	8	-	140

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2014	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2014
Odpis aktualizujący aktywów finansowych w tym	-	-	-	-
-Udziały i akcje	-	-	-	-
-Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	545	-	-	545
Odpis aktualizujący na wartości niematerialne i prawne	345	-	-	345
Odpis aktualizujący należności	2 457	139	83	2 513

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2014	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2014
Rezerwa na odsetki	-	-	-	-	-
Rezerwa na premie i wynagrodzenie	607	333	427	159	354
Rezerwa na urlopy	740	469	302	327	580
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	32	473	-	89	416
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	86	5	7	-	84
<b>Razem</b>	<b>1465</b>	<b>1280</b>	<b>736</b>	<b>575</b>	<b>1434</b>

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Amortyzacja	157	172
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	192	190
Odsetki naliczone niezapłacone	88	175
Rezerwy w tym;	<b>745</b>	<b>245</b>
- na premie i wynagrodzenia	82	124
- na urlopy	115	91
- na bonusy	447	8
- strata roku bieżącego	-	-
- na odprawy emerytalne	11	22
- na należnościach	90	-
Strata roku poprzedniego	504	1 010
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	74	91
Pozostałe	32	72
Marża konsolidacyjna	113	101
<b>Razem</b>	<b>1 905</b>	<b>2 056</b>

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Amortyzacja	162	124
Przeszacowanie środków trwałych	431	455
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	929	934
Rezerwa na bonusy	732	6
Odsetki	88	-
Leasing finansowy	-	22
Pozostałe	3	103
<b>Razem</b>	<b>2 345</b>	<b>1 644</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2014	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2204	300	599	1905
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2351	185	191	2345

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

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

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

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

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

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

**12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Brak korekt błędów poprzednich okresów.

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

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

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

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

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

W Grupie Kapitałowej w III kwartale 2014 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które były istotne oraz zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

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

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

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

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

Za okres sprawozdawczy nie były wypłacane, ani deklarowane dywidendy.

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

Po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie za III kwartał 2014 nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki Delko S.A. i Grupy kapitałowej.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	30.09.2014	31.12.2013
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic Sp. z o.o.	100	100
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic Sp. z o.o.	150	100
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	268	410
Gwarancja bankowa terminowej płatności	268	267
Zastaw na zapasach (towary)	33 438	31 438
Poręczenie kredytu	21 000	20 500
Hipoteka	22 318	22 318
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	13 000	14 000
Cesja na należnościach	41 500	34 000
<b>Razem</b>	<b>132 042</b>	<b>123 133</b>

Aktywa warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość aktywa	
	30.09.2014	31.12.2013
Wpis do hipoteki książki wieczystej lokalu jako zabezpieczenie należności	150	150
<b>Razem</b>	<b>150</b>	<b>150</b>

**22. 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 polskie hurtownie.

**Wyniki w poszczególnych segmentach geograficznych**

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań
<b>30.09.2014</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży	287 304	64 641	46 131	-	17 446	36 381	45 947	44 075	-
Koszty działalności operacyjnej	284 437	63 462	45 456	-	16 951	35 989	43 755	43 030	-
<b>Razem</b>	<b>2 867</b>	<b>1 179</b>	<b>675</b>	<b>-</b>	<b>495</b>	<b>392</b>	<b>2 192</b>	<b>1 045</b>	<b>-</b>
<b>30.09.2013</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży	306 855	70 387	43 491	375	20 070	40 785	40 887	43 837	-
Koszty działalności operacyjnej	305 035	69 515	42 859	367	19 534	39 753	38 700	42 709	-
<b>Razem</b>	<b>1 820</b>	<b>872</b>	<b>632</b>	<b>8</b>	<b>536</b>	<b>1 032</b>	<b>2 187</b>	<b>1 128</b>	<b>-</b>

**Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych**

**Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych**

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Razem
<b>30.09.2014</b>										
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	127 435	63 273	45 195	-	17 401	35 812	45 422	43 281	-	377 819
Przychody ze sprzedaży między segmentami	159 869	1368	936	-	44	569	525	795	-	164 106
<b>Razem</b>	<b>287 304</b>	<b>64 641</b>	<b>46 131</b>	<b>-</b>	<b>17 445</b>	<b>36 381</b>	<b>45 947</b>	<b>44 076</b>	<b>-</b>	<b>541 925</b>
<b>30.09.2013</b>										
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	149 166	69 351	42 715	375	20 035	40 411	40 407	43 352	-	405 812
Przychody ze sprzedaży między segmentami	157 689	1 036	776	-	35	374	480	485	-	160 875
<b>Razem</b>	<b>306 855</b>	<b>70 387</b>	<b>43 491</b>	<b>375</b>	<b>20 070</b>	<b>40 785</b>	<b>40 887</b>	<b>43 837</b>	<b>-</b>	<b>566 687</b>

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
<b>30.09.2014</b>											
<b>Przychody ze sprzedaży</b>											
Przychody ze sprzedaży towarów	280 129	62 578	44 789	0	16 846	34 521	44 197	41 980	-	160 287	364 753
Przychody ze sprzedaży usług	7 175	2063	1342		599	1860	1750	2096	-	3819	13 066
<b>Razem</b>	<b>287 304</b>	<b>64 641</b>	<b>46 131</b>	<b>0</b>	<b>17 445</b>	<b>36 381</b>	<b>45 947</b>	<b>44 076</b>	<b>-</b>	<b>164 106</b>	<b>377 819</b>
<b>30.09.2013</b>											
<b>Przychody ze sprzedaży</b>											
Przychody ze sprzedaży towarów	301 278	68 724	41 780	375	19 810	38 967	39 646	41 769	-	157 776	394 573
Przychody ze sprzedaży usług	5 577	1661	1713		256	1818	1241	2072	-	3099	11 239
<b>Razem</b>	<b>306 855</b>	<b>70 385</b>	<b>43 493</b>	<b>375</b>	<b>20 066</b>	<b>40 785</b>	<b>40 887</b>	<b>43 841</b>	<b>-</b>	<b>160 875</b>	<b>405 812</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	30.09.2014	30.09.2013
a) sprzedaż towarów	364 753	394 573
b) sprzedaż usług	13 066	11 239
<b>Przychody ogółem</b>	<b>377 819</b>	<b>405 812</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	30.09.2014	Struktura 30.09.2014	30.09.2013	Struktura 30.09.2013
Śrem	127 436	33,7%	149 166	36,7%
Ostrowiec	63 317	16,7%	69 351	17,1%
Kielce	45 151	12,0%	42 715	10,5%
Ignatki	0	0,0%	375	0,1%
Olsztyn	17 249	4,6%	20 035	4,9%
Warszawa	35 812	9,5%	40 411	10,0%
Kraków	45 421	12,0%	40 407	10,0%
Łomża	43 433	11,5%	43 352	10,7%
Poznań	0	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>	<b>377 819</b>	<b>100,0%</b>	<b>405 812</b>	<b>100,0%</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2014	Struktura 30.09.2014	30.09.2014	Struktura 30.09.2014
Śrem	121 278	33,3%	144 459	36,6%
Ostrowiec	62 038	17,0%	68 155	17,3%
Kielce	44 182	12,1%	41 521	10,5%
Ignatki	0	0,0%	375	0,1%
Olsztyn	16 796	4,6%	19 810	5,0%
Warszawa	34 429	9,4%	38 936	9,9%
Kraków	44 174	12,1%	39 575	10,0%
Łomża	41 856	11,5%	41 742	10,6%
Poznań	0	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>	<b>364 753</b>	<b>100,0%</b>	<b>394 573</b>	<b>100,0%</b>



## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	30.09.2014	Struktura 30.09.2014	30.09.2014	Struktura 30.09.2014
Śrem	6 158	47,1%	4 708	41,9%
Ostrowiec	1 279	9,8%	782	7,0%
Kielce	969	7,4%	1 608	14,3%
Ignatki	0	0,0%	0	0,0%
Olsztyn	453	3,5%	256	2,3%
Warszawa	1 383	10,6%	1 475	13,1%
Kraków	1 247	9,5%	832	7,4%
Łomża	1 577	12,1%	1 578	14,0%
Poznań	0	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>	<b>13 066</b>	<b>100,0%</b>	<b>11 239</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
Chemia gospodarcza	136 193	143 266
Artykuły higieniczne	67 245	72 327
Kosmetyki	122 626	132 402
Pozostałe	38 689	46 578
<b>Razem</b>	<b>364 753</b>	<b>394 573</b>

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

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

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

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

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

W dniu 5 sierpnia 2014 roku na podstawie Umowy Sprzedaży Udziałów spółka Delko S. A. sprzedała spółce PH Waldi Sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach 500 (pięćset) udziałów spółki Blue stop Sp. z o.o. ( dawniej Soliko Sp. z o.o.) o wartości nominalnej 50,00 zł .W wyniku tej transakcji Delko S.A w Śremie posiada 95 % udziałów spółki Blue stop Sp. z o.o. w Śremie.

Dnia 17.10.2014r na mocy postanowienia sądu nr sygnatury sprawy PO.IX NS-REJ.KRS/024062/14/039 dla Blue stop Sp. z o.o. zarejestrowano zmianę danych w Krajowym Rejestrze Sądowym w wyniku czego Delko S.A. posiada 9.500 udziałów o łącznej wartości 475.000,00 zł.

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

Zarząd Delko S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2014 rok.

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

**Struktura akcjonariatu na dzień przekazania skonsolidowanego śródrocznego raportu kwartalnego za I kwartał 2014 r.**

Wyszczególnienie	Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 r.	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1.246.985	20,85%
Mirosław Jan Dąbrowski	828.160	13,85%
Delkor Sp. z o.o.	751.360	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651.540	10,90%
Mirosław Newel	539.650	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	1.962.305	32,82%
<b>W sumie</b>	<b>5.980.000</b>	<b>100,00%</b>

**Struktura akcjonariatu na dzień przekazania skonsolidowanego śródrocznego raportu kwartalnego za III kwartał 2014 r.**

Wyszczególnienie	Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2014 r.	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1.436.976	24,03%
Mirosław Jan Dąbrowski	1.013.510	16,95%
Delkor Sp. z o.o.	870.200	14,55%
Mirosław Newel	539.650	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2.119.664	35,45%
<b>W sumie</b>	<b>5.980.000</b>	<b>100,00%</b>

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

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kw. 2014 r.	Zwiększenie stanu posiadania.	Zmniejszenie stanu posiadania.	Stan na 14.11.2014 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2014 r.)
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	Prezes Zarządu	1.246.985	189.991	-	1.436.976
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o. Udziałowcem tej spółki jest również Pan Tomasz Czapla i Pan Stefan Mielczarek)	Wiceprezes Zarządu	751.360	118.840	-	870.200
Mirosław Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	828.160	185.350	-	1.013.510

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

1. 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.
2. Wobec Delko S.A. nie toczą się inne postępowanie dotyczące zobowiązań albo wiarygodności, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Delko S.A.

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

Od dnia 01. stycznia 2014 roku do dnia 30. września 2014 roku Delko S.A. i spółki zależne nie udzieliły poręczenia kredytu/pożyczki/gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa wartość lub suma stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

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

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

Na przychody ze sprzedaży w kolejnym kwartale wpływ będzie miała utrzymująca się sytuacja w branży, o której mowa w pkt 3 oraz sezonowość, o której mowa w pkt 4.

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

W skróconym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian zasad prezentacji. W celu zachowania porównywalności danych dokonano odpowiednich zmian danych za porównywalne okresy. Zmiana prezentacji dotyczyła ujęcia rozliczenia bonusów i premii uzależnionych od obrotu rozliczanych poprzez faktury korekty. Wartość tych sald jest prezentowana w pozycji, w której ujmowana jest faktura pierwotna (faktura korygowana). Zmiana wpłynęła na zmiany wartości pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej należności z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług a także w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Uzgodnienie zmiany danych porównawczych zaprezentowano poniżej,

**Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - skrócone**

.Aktywa (tys. zł)	Przed korektą stan na 30.09.2013r.	Korekta	Po korekcie stan na 30.09.2013r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>41 903</b>	<b>124</b>	<b>42 027</b>
4. Należności długoterminowe	-	124	124
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>63 215</b>	<b>-9 054</b>	<b>54 161</b>
2. Należności z tytułu dostaw i usług	59 405	-8 930	50 475
3. Należności pozostałe	1 699	-124	1 575
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>105 118</b>	<b>-8 930</b>	<b>96 188</b>
Pasywa (w tys. zł)	Przed korektą stan na 30.09.2013r.	Korekta	Po korekcie stan na 30.09.2013r.
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>37 098</b>	<b>-</b>	<b>37 098</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 759</b>		<b>1 759</b>
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>66 261</b>	<b>-8 930</b>	<b>57 331</b>
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 052	-8 930	31 122
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>105 118</b>	<b>-8 930</b>	<b>96 188</b>

Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych -skrócone

Wyszczególnienie	Przed korektą okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	Korekta	Po korekcie okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
I. Zysk / strata brutto	5 057	-	5 057
II. Korekty	-9 521	-	-9 521
7. Zmiana stanu należności	-25 663	8 930	-16 733
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 664	-8 930	7 734
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-4 464		-4 464
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
I. Wpływy	3 798		3 798
II. Wydatki	1 535		1 535
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 263		2 263
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
I. Wpływy	5 018		5 018
II. Wydatki	3 219		3 219
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 799		1 799
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-402</b>		<b>-402</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-402</b>		<b>-402</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>631</b>		<b>631</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>229</b>		<b>229</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej - skrócone

Aktywa (tys. zł)	Przed korektą stan na 30.09.2013r.	Korekta	Po korekcie stan na 30.09.2013r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>33 924</b>	<b>124</b>	<b>34 048</b>
4. Należności długoterminowe	-	124	124
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>116 496</b>	<b>-9 619</b>	<b>106 877</b>
2. Należności z tytułu dostaw i usług	81 344	-9 495	71 849
3. Należności pozostałe	2 162	-124	2 038
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>150 424</b>	<b>-9 495</b>	<b>140 929</b>
Pasywa (w tys. zł)	Przed korektą stan na 30.09.2013r.	korekta	Po korekcie stan na 30.09.2013r.
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>43 246</b>	<b>-</b>	<b>43 246</b>
I. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	37 166	-	37 166
II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	6 080	-	6 080
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 324</b>	<b>-</b>	<b>6 324</b>
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>100 854</b>	<b>-9 495</b>	<b>91 359</b>
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 599	-9 495	37 104
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>150 424</b>	<b>-9 495</b>	<b>140 929</b>

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych - skrócone

Wyszczególnienie	Przed korektą okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	Korekta	Po korekcie okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
<b>A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>6 431</b>	<b>-</b>	<b>6 431</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-6 614</b>	<b>-</b>	<b>-6 614</b>
7. Zmiana stanu należności	-8 866	9 495	629
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 093	-9 495	-8 402
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-183</b>		<b>-183</b>
<b>B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>323</b>		<b>323</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>382</b>		<b>382</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-59</b>		<b>-59</b>
<b>C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>7 401</b>		<b>7 401</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 712</b>		<b>7 712</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-311</b>		<b>-311</b>
<b>D. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-553</b>		<b>-553</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-553</b>		<b>-553</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 836</b>		<b>1 836</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>1 283</b>		<b>1 283</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14.11.2014	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
14.11.2014	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	