



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

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

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Dnia 25. lutego 2015 roku

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	5
Skład Grupy Kapitałowej	6
I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	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	15
II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	17
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	17
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	18
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	19
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	21
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	22
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe	23
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	25
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (Qsr) Grupy Kapitałowej Delko za IV kwartał 2014 roku	27
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	27
2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	40
3. opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	41
4. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	41
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	41
6. informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	42
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	42
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	42
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	43
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	43
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	43
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	43
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).....	43
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	43
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	44
16. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	44
17. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	44
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	44
19. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	44
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.....	44
21. informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	44
22. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	45
23. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	47
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	48
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	48
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	48
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	48
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	49
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	50
30. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	50

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

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

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 31.12.2014	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2013
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. Rolna 6. 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 31 GRUDNIA 2014 ROKU ORAZ ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2014 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	486 786	521 239	116 197	123 780
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 631	10 164	2 538	2 414
Zysk (strata) brutto	8 896	7 891	2 124	1 874
Zysk (strata) netto	7 044	6 072	1 681	1 442
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 949	5 912	5 001	1 404
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-619	-36	-148	-9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 668	-6 286	-4 934	-1 493
Przepływy pieniężne netto, razem	-338	-410	-81	-97
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,18	1,02	0,28	0,24
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa, razem	106 907	117 667	25 082	28 373
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 732	74 792	13 545	18 034
Zobowiązania długoterminowe	3 861	4 028	906	971
Zobowiązania krótkoterminowe	53 871	70 764	12 639	17 063
Kapitał własny	49 175	42 875	11 537	10 338
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 403	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)	8,22	7,17	1,93	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 31.12.2014 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 IV kwartału 2014r. oraz IV 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
Październik	4,2043	4,1766
Listopad	4,1814	4,1998
Grudzień	4,2623	4,1472

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2014 r.

4,1893

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2013 r.

4,2110

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.12.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.09.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2013	stan na 30.09.2013r. koniec kwartału 2013
A. Aktywa trwałe	29 663	30 256	31 499	34 048
1. Wartość firmy	12 597	12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne	458	529	763	1 045
3. Rzeczowe aktywa trwałe	15 087	15 101	15 959	16 482
4. Należności długoterminowe	124	124	124	124
5. Aktywa finansowe	-	-	-	13
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 397	1 905	2 056	3 787
B. Aktywa obrotowe	77 179	101 426	86 168	106 877
1. Zapasy	27 294	33 227	27 178	31 317
2. Należności z tytułu dostaw i usług	46 968	64 414	55 631	71 849
3. Należności pozostałe	1 484	2 154	1 490	2 038
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	155	124	92	92
5. Aktywa finansowe	-	-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 088	1 252	1 426	1 283
7. Rozliczenia międzyokresowe	190	255	351	298
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	65	66	-	4
AKTYWA OGÓLEM	106 907	131 748	117 667	140 929

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.12.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.09.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2013	stan na 30.09.2013r. koniec kwartału 2013
A. Kapitał własny	49 175	47 774	42 875	43 246
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	43 183	41 822	36 736	37 166
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	37 206	37 206	33 241	33 241
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 014	-9 016	-10 455	-9 081
5. Zyski (strata) netto	6 441	5 082	5 400	4 456
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-
II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	5 992	5 952	6 139	6 080
B. Zobowiązania długoterminowe	3 861	4 236	4 028	6 324
1. Kredyty bankowe	1 652	1 710	1 880	1 937
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	220	97	413	1 132
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 903	2 345	1 644	3 195
6. Rezerwy na inne zobowiązania	86	84	91	60
C. Zobowiązania krótkoterminowe	53 871	79 738	70 764	91 359
1. Kredyty bankowe	28 284	39 015	44 300	49 064
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	396	1 009	1 816	1 416
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 552	35 426	20 028	37 104
4. Zobowiązania pozostałe	2 774	2 635	3 112	2 165
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	324	303	354	477
6. Rezerwy na zobowiązania	1 541	1 350	1 154	1 133
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	106 907	131 748	117 667	140 929

Wartość księgowa (w zł)	49 175 000	47 774 000	42 875 000	43 246 000
Liczba akcji (w szt)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,22	7,99	7,17	7,23
Przewidywana liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,22	7,99	7,17	7,23

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartał 2013 okres od 01.10.2013r. do 31.12.2013r.	IV kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	108 967	486 786	115 491	521 239
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 973	18 039	5 112	16 243
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	103 994	468 747	110 379	504 996
II. Koszty działalności operacyjnej	106 835	475 872	113 152	510 622
1. Amortyzacja	495	2 218	653	2 719
2. Zużycie materiałów i energii	1 206	5 021	1 488	5 624
3. Usługi obce	6 822	25 315	6 662	23 826
4. Podatki i opłaty	226	861	233	929
5. Wynagrodzenia	4 539	18 071	4 443	18 773
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	862	3 452	851	3 498
7. Pozostałe koszty rodzajowe	330	1 129	288	1 084
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	92 355	419 805	98 534	454 169
III. Zysk (strata) na sprzedaży	2 132	10 914	2 339	10 617
1. Pozostałe przychody operacyjne	557	1 495	231	1 290
2. Pozostałe koszty operacyjne	536	1 778	482	1 743
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 153	10 631	2 088	10 164
1. Przychody finansowe	9	48	-125	225
2. Koszty finansowe	347	1 783	390	2 498
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	1 815	8 896	1 573	7 891
1. Podatek dochodowy	416	1 852	424	1 819
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 399	7 044	1 149	6 072
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	1 399	7 044	1 149	6 072
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 359	6 441	1 094	5 400
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	40	603	55	672

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartał 2013 okres od 01.10.2013r. do 31.12.2013r.	IV kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
I. Zysk (strata) netto za okres	1 399	7 044	1 149	6 072
II. Inne całkowite dochody	2	6	-	6
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	2	6	-	6
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto		-	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym	1 401	7 050	1 149	6 078
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 361	6 447	1 094	5 406
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	40	603	55	672

Wyszczególnienie	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartał 2013 okres od 01.10.2013r. do 31.12.2013r.	IV kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
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)	0,23	1,18	0,19	1,02

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 października 2014 roku	5 980	37 206	2 570	-9 016	-	5 082	41 822	5 952	47 774
Całkowite dochody	-	-	-	2	-	1 359	1 361	40	1 401
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	40	40
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 359	1 359	-	1 359
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Zysk (strata) nabytych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	-	6 441	43 183	5 992	49 175

Za okres 01.01-31.12.2014 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
Na dzień 01 stycznia 2014 roku	5 980	33 241	2 570	-10 455	-	5 400	36 736	6 139	42 875
Całkowite dochody	-	-	-	6	-	6 441	6 447	603	7 050
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	603	603
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	6 441	6 441	-	6 441
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Zysk (strata) nabytych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-750	-750
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	0	6 441	43 183	5 992	49 175

Za okres 01.10-31.12. 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 niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 października 2013 roku	5 980	33 241	2 570	-9 081	-	4 456	37 166	6 080	43 246
Całkowite dochody	-	-	-	-1 374	-	944	-430	59	-371
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	55	55
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 094	1 094	-	1 094
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-1 375	-	-150	-1 525	4	-1 520
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 980	33 241	2 570	-10 455	-	5 400	36 736	6 139	42 875

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 niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2013 roku	5 980	32 619	2 570	-2 308	-	-6 156	32 705	6 217	38 922
Całkowite dochody	-	-	-	6	-	5 400	5 406	672	6 078
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	672	672
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	5 400	5 400	-	5 400
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Transakcje z właścicielami	-	622	-	-8 153	-	6 156	-1 375	-750	-2 125
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-1 375	-	-	-1 375	-	-1 375
Podział wyniku finansowego	-	622	-	-6 778	-	6 156	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 980	33 241	2 570	-10 455	-	5 400	36 736	6 139	42 875

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartał 2013 okres od 01.10.2013r. do 31.12.2013r.	IV kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	1 815	8 896	1 573	7 891
II. Korekty	10 119	12 053	4 017	-1 979
1. Amortyzacja	495	2 218	653	2 719
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4	4	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	325	1 644	-1 056	2 289
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	42	-106	-64	-55
5. Zmiana stanu rezerw	290	381	-785	587
6. Zmiana stanu zapasów	5 933	-15	2 698	636
7. Zmiana stanu należności	18 085	8 606	25 870	1 283
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 714	156	-23 883	-6 858
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	64	55	839	-158
10. Podatek dochodowy zapłacony	-456	-1 029	-196	-1 032
11. Inne korekty	51	139	-59	-1 390
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	11 934	20 949	5 590	5 912
B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	56	310	91	425
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	56	285	41	270
2. Zbycie aktywów finansowych	-	25	50	155
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
4. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	376	929	62	461
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	376	929	62	461
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-320	-619	29	-36
C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	8	2 041		2 947
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	-	2 010	-	2 831
3. Odsetki	8	15	-	114
4. Inne wpływy finansowe	-	16	-	2
II. Wydatki	11 786	22 709	5 476	9 233
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	750	-	750
3. Spłata kredytów bankowych	10 787	18 254	4 821	4 607
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	645	1 947	211	1 438
5. Odsetki	317	1 659	444	2 372
6. Inne wydatki finansowe	37	99	-	66

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 778	-20 668	-5 476	-6 286
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-164	-338	143	-410
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-164	-338	143	-410
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1252	1 426	1 283	1 836
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1088	1 088	1 426	1 426
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

II. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU ORAZ ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2014 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	362 543	389 307	86 540	92 450
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 008	2 965	718	704
Zysk (strata) brutto	5 952	6 193	1 421	1 471
Zysk (strata) netto	5 412	5 652	1 292	1 342
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 878	-3 289	3 074	-781
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 634	3 721	867	884
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 667	-351	-3 978	-83
Przepływy pieniężne netto, razem	-155	81	-37	19
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,91	0,95	0,22	0,23
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa, razem	67 976	78 755	15 948	18 990
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 559	40 750	5 762	9 826
Zobowiązania długoterminowe	283	218	66	53
Zobowiązania krótkoterminowe	24 276	40 532	5 696	9 773
Kapitał własny	43 417	38 005	10 186	9 164
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 403	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)	7,26	6,36	1,70	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 31.12.2014r. 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 IV kwartału 2014r. oraz IV 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
Październik	4,2043	4,1766
Listopad	4,1814	4,1998
Grudzień	4,2623	4,1472

Kurs średni arytmetyczny I-XII 2014 r. 4,1893

Kurs średni arytmetyczny I-XII 2013 r. 4,2110

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.12.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.09.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 30.09.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013
A. Aktywa trwałe	37 390	37 610	38 136	42 027
1. Inne wartości niematerialne	194	206	259	276
2. Rzeczowe aktywa trwałe	363	339	653	821
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	124	124	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe	36 367	36 367	36 392	38 632
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	342	574	708	2 174
B. Aktywa obrotowe	30 586	46 993	40 619	54 161
1. Zapasy	571	2 114	355	411
2. Należności z tytułu dostaw i usług	24 778	40 185	34 903	50 474
3. Należności pozostałe	1 151	415	917	1 576
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	64	30	-	-
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	3 425	3 665	3 665	1 425
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	557	551	712	229
7. Rozliczenia międzyokresowe	40	33	67	46
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	2	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	67 976	84 605	78 755	96 188

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.12.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.09.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 30.09.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013
A. Kapitał własny	43 417	42 879	38 005	37 098
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	32 595	32 595	27 573	27 573
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 140	-3 140	-3 770	-3 770
5. Zyski (strata) netto	5 412	4 874	5 652	4 745
B. Zobowiązania długoterminowe	283	450	218	1 759
1. Kredyty bankowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	16	101	418
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	268	421	104	1 341
6. Rezerwy na inne zobowiązania	15	13	13	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe	24 276	41 276	40 532	57 331
1. Kredyty bankowe	7 727	11 222	23 177	24 937
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	156	259	722	552
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 172	28 763	15 202	31 122
4. Zobowiązania pozostałe	443	406	917	261
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	39	48	51	61
6. Rezerwy na zobowiązania	739	578	463	398
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	67 976	84 605	78 755	96 188

Wartość księgowa (w zł)	43 417 000	42 879 000	38 005 000	37 098 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,26	7,17	6,36	6,20
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,26	7,17	6,36	6,20

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartał 2013 okres od 01.10.2013r. do 31.12.2013r.	IV kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	76 220	362 543	83 069	389 307
a) w tym od jednostek powiązanych	43 852	203 069	44 267	201 376
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 614	8 808	2 660	7 571
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	73 606	353 735	80 409	381 736
II. Koszty działalności operacyjnej	75 576	359 270	81 919	386 359
1. Amortyzacja	86	520	190	801
2. Zużycie materiałów i energii	69	401	169	564
3. Usługi obce	3 115	10 667	3 119	9 594
4. Podatki i opłaty	10	55	25	93
5. Wynagrodzenia	494	2 199	607	3 013
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	58	242	55	270
7. Pozostałe koszty rodzajowe	115	249	46	207
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	71 629	344 937	77 708	371 817
III. Zysk (strata) na sprzedaży	644	3 273	1 150	2 948
1. Pozostałe przychody operacyjne	189	394	30	157
2. Pozostałe koszty operacyjne	162	659	4	140
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	671	3 008	1 176	2 965
1. Przychody finansowe	67	3 690	64	4 342
2. Koszty finansowe	111	746	279	1 114
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	627	5 952	961	6 193
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	627	5 952	961	6 193
1. Podatek dochodowy	89	540	196	541
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	538	5 412	765	5 652
B. Działalność zaniechana	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto za okres	538	5 412	765	5 652

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartał 2013 okres od 01.10.2013r. do 31.12.2013r.	IV kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
I. Zysk (strata) netto za okres	538	5 412	765	5 652
II. Inne całkowite dochody	-	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
	-	-	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres	538	5 412	765	5 652

Wyszczególnienie	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartał 2013 okres od 01.10.2013r. do 31.12.2013r.	IV kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
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	0,91	0,13	0,95

Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

Za okres 01.10.-31.10.2014 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 październik 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	4 874	-	42 879
Całkowite dochody	-	-	-	-	538	-	538
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	538	-	538
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudzień 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	5 412	-	43 417

Za okres 01.01.-31.12.2014 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
Całkowite dochody	-	-	-	-	5 412	-	5 412
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 412	-	5 412
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	5 022	-	630	-5 652	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	5 022	-	630	-5 652	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	5 412	-	43 417

Za okres 01.10.-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
Na dzień 01 październik 2013 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	4 745	-	37 098
Całkowite dochody	-	-	-	-	907	-	907
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	765	-	765
Inne zmiany	-	-	-	-	142	-	142
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	5 652	-	38 005

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
Na dzień 01 styczeń 2013 roku	5 980	27 573	2 570	-630	-3 140	-	32 353
Całkowite dochody	-	-	-	-	5 652	-	5 652
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 652	-	5 652
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-3 140	3 140	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-3 140	3 140	-	-
Na dzień 31 grudzień 2013 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	5 652	-	38 005

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/ 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartał 2013 okres od 01.10.2013r. do 31.12.2013r.	IV kwartały narastająco/ 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	627	5 952	961	6 193
II. Korekty	2 947	6 926	142	-9 482
1. Amortyzacja	86	520	190	801
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4	4	-	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	59	-2 987	-1 234	-2 772
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9	-9	5	-16
5. Zmiana stanu rezerw	163	278	-761	494
6. Zmiana stanu zapasów	1 543	-216	57	121
7. Zmiana stanu należności	14 672	9 892	23 070	-527
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 540	-516	-21 998	-7 540
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7	27	813	-76
10. Podatek dochodowy zapłacony	-45	-75	-	-
11. Inne korekty	21	8	-	33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 574	12 878	1 103	-3 289
B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	279	3 670	1 502	5 302
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	39	39	2	52
2. Zbycie aktywów finansowych	-	25	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	3 366	1 500	3 750
4. Inne wpływy z pożyczki	240	240	-	1 500
II. Wydatki	36	36	32	1 581
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	36	36	32	81
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Spłacone pożyczki	-	-	-	1 500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	243	3 634	1 470	3 721
C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	32	358	6	1 359
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-	-	1 263
3. Odsetki	32	282	6	69
4. Inne wpływy finansowe	-	76	-	27
II. Wydatki	3 843	17 025	2 096	1 710
1. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	3 494	15 450	1 760	-
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	237	830	64	603
5. Odsetki	91	661	272	1 047
6. Inne wydatki finansowe	21	84	-	60

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3811	-16 667	-2 090	-351
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	6	-155	483	81
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	6	-155	483	81
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	551	712	229	631
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	557	557	712	712
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

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

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

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów

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

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

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

Leasing

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

Waluty obce

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

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

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 niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Zapasy

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

Rezerwy

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

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

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

Umowy rodzące zobowiązania

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

Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

Kredyty i należności

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Transakcje w ramach Grupy Kapitałowej Delko przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Delko S.A.	202 471	200 891	10	44
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 005	805	60 298	58 454
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	185	44	54 547	55 715
Nika Sp. z o.o.	483	325	15 624	15 179
PH Ama Sp. z o.o.	97	32	32 456	35 807
Frog MS Delko Sp. z o.o.	21	79	41 327	36 977
Blue stop (Soliko) Sp. z o.o.	-	-	-	-

Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Delko S.A.	597	485	4 702	3 822
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 587	1 324	176	100
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	864	635	75	53
Nika Sp. z o.o.	190	138	112	100
PH Ama Sp. z o.o.	675	503	188	242
Frog MS Delko Sp. z o.o.	738	599	235	85
Blue stop (Soliko) Sp. z o.o.	860	730	23	12

Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Delko S.A.	640	664	18 118	18 583
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 578	2 058	288	247
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	8 999	9 390	90	106
Nika Sp. z o.o.	562	771	68	106
PH Ama Sp. z o.o.	1 750	1 998	156	99
Frog MS Delko Sp. z o.o.	4 515	3 549	54	108
Blue stop (Soliko) Sp. z o.o.	810	933	80	114

Nazwa spółki	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Delko S.A.	308	592	-	26
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	-	-	253	531
Nika Sp. z o.o.	-	26	-	-
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	7	15
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	15	13
Blue stop (Soliko) Sp. z o.o.	-	-	33	33

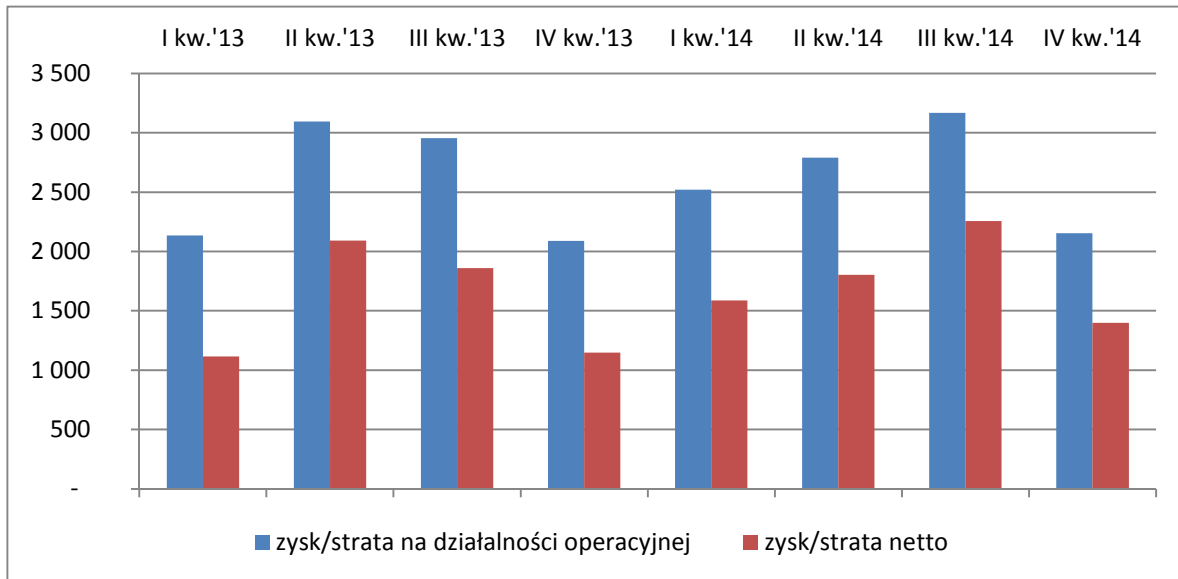
-

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

Komentarz Ogólny

W IV kwartale 2014 roku przychody GK Delko wyniosły 109 mln zł i były niższe od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku 2013 o 5,6%. Mimo ujemnej dynamiki sprzedaży GK Delko osiągnęła dodatnią rok do roku dynamikę zarówno na poziomie zysku operacyjnego (+3,1%) jak i zwłaszcza na poziomie zysku netto (+21,7%). Zysk netto w IV kwartale 2014 r. wyniósł 1,4 mln zł wobec 1,15 mln zł w IV kw. 2013 r.

Skonsolidowany kwartalny zysk operacyjny i zysk netto (w tys. zł) za ostatnie 2 lata prezentuje poniższy wykres. Niższy poziom zysków w IV kwartale jest wynikiem sezonowości, o której mowa w pkt 4.



W całym 2014 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży Delko osiągnęły poziom 486,8 mln zł i były niższe o 6,6% w stosunku do przychodów roku 2013. Na spadek sprzedaży wpływ miał przede wszystkim brak zakupów w II półroczu przez jednego z dystrybutorów oraz większy niż średni dla całości obrotów spadek sprzedaży w całym roku w kategorii „papierosy”. Kategoria „papierosy” jest istotna dla poziomu przychodów jednej ze spółek zależnych jednak jest to sprzedaż charakteryzująca się niską rentownością, w związku z czym jej spadek nie wpływa negatywnie na wartość osiągniętych zysków zarówno przez tę spółkę zależną jak i całą Grupę Kapitałową Delko.

Podobnie jak w IV kwartale, w całym 2014 r. obniżone przychody nie miały negatywnego wpływu na poziom osiągniętych zysków. GK Delko wypracowała zysk operacyjny w wysokości 10,6 mln zł, tj. o 4,6% wyższy niż w roku 2013. Wypracowany zysk netto był aż o 16% wyższy i wyniósł 7.044 tys. zł wobec 6.072 tys. zł w 2013 r.

Obok bardziej rentownej sprzedaży spółkom Grupy Kapitałowej przyświeca również cel związany z efektywnym zarządzaniem kapitałem pracującym. W 2014 r. przełożyło się to na osiągnięcie wysokich dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, które wyniosły +21 mln zł (w samym IV kwartale przepływy te wyniosły +11,9 mln zł), co pozwoliło na zmniejszenie zadłużenia odsetkowego spółek GK o 17,9 mln zł i zmniejszenia kosztów finansowych o 0,7 mln zł w skali roku.

Blue Stop

Celem programu franczyzowego Blue Stop na rok 2014 było posiadanie 200 placówek pod wspólnym szyldem Blue Stop. Cel ten został osiągnięty - na koniec 2014 r. w sieci było 207 sklepów (w stosunku do danych publikowanych

w raporcie za III kwartał przybyło 13 sklepów). W pierwszych tygodniach 2015 r. doszło kolejnych 29 i wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu jest ich 236.

Wartość zakupów sklepów sieci Blue Stop u dystrybutorów Delko to kwota 26,6 mln zł w 2014 r. Do końca 2015 r. planowana jest rozbudowa sieci do 300 placówek z zakupami na poziomie 35 mln zł rocznie.

Produkt Delko

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów Delko wyniosły w 2014 r. 23,5 mln zł i były wyższe od przychodów w 2013 r. o 11,8%. W samym IV kwartale przyrost rok do roku wyniósł +27%. W 2015 r. spodziewany jest dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży produktów Delko. Na podkreślenie przy tej okazji zasługuje fakt, że marża na sprzedaży marek własnych jest znacząco wyższa w porównaniu do marż osiągniętych na sprzedaży marek obcych.

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

W IV 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 ODWÓRCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

Wyszczególnienie	Stan na 01.10.2014	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.12.2014
Odpis aktualizujący zapasy	140	-	7	133
-materiały	-	-	-	-
-towary	140	-	7	133

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 01.10.2014	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.12.2014
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	2 513	145	374	2 284

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.10.2014	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.12.2014
Rezerwa na premie i wynagrodzenie	354	228	52	115	415
Rezerwa na urlopy	580	105	63	-	622
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	416	125	-	41	500
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	84	7	-	1	90
Razem	1434	465	115	157	1 627

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

Tytuły od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja	138	172
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	186	190
Odsetki naliczone niezapłacone	94	175
Rezerwy w tym;	642	245
- na premie i wynagrodzenia	94	124
- na urlopy	124	91
- na zobowiązania	331	8
- strata roku bieżącego	-	-
- na odprawy emerytalne	13	22
- na należnościach	80	-
Strata roku poprzedniego	134	1 010
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	71	91
Pozostałe	37	72
Marża konsolidacyjna	95	101
Razem	1 397	2 056

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja	168	124
Przeszacowanie środków trwałych	440	455
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	928	934
Rezerwa na bonusy	271	6

Odsetki	94	-
Leasing finansowy	-	22
Pozostałe	2	103
Razem	1 903	1 644

Zmiany w aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.10.2014	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.12.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 905	257	765	1 397
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 345	216	658	1 903

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 POPRZEDNIH OKRESÓW

Brak korekt błędów poprzednich okresów.

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

W stosunku do informacji zawartych w poprzednim raporcie sytuacja gospodarcza Polski oraz warunki 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 TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.

W Grupie Kapitałowej w IV 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 IV 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	
	31.12.2014	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	273	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
Razem	132 047	123 133

Aktywa warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość aktywa	
	31.12.2014	31.12.2013
Wpis do hipoteki książki wieczystej lokalu jako zabezpieczenie należności	150	150
Razem	150	150

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 uzupełniającą 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
31.12.2014								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży	363 933	84 395	58 558	-	22 664	48 135	62 525	56 351
Koszty działalności operacyjnej	360 330	82 346	58 661	-	22 097	47 393	59 684	55 169
Zysk/strata segmentu	3 603	2 049	-103	-	567	742	2 841	1 182
31.12.2013								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży	390 082	90 961	57 502	375	25 590	53 325	53 783	56 212
Koszty działalności operacyjnej	386 874	87 933	58 833	367	24 999	52 012	51 121	54 954
Zysk/strata segmentu	3 208	3 028	-1 331	8	591	1 313	2 662	1 258

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Razem
31.12.2014									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	160 004	82 483	57 205	-	22 606	47 364	61 765	55 359	486 786
Przychody ze sprzedaży między segmentami	203 929	1912	1353	-	58	771	760	992	209 775
Razem	363 933	84 395	58 558	-	22 664	48 135	62 525	56 351	696 561
31.12.2013									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	187 976	89 467	56 404	375	25 538	52 789	53 105	55 585	521 239
Przychody ze sprzedaży między segmentami	202 106	1494	1098	-	52	536	678	627	206 591
Razem	390 082	90 961	57 502	375	25 590	53 325	53 783	56 212	727 830

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
31.12.2014											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży towarów	353 735	81 473	56 751	-	21 598	45 455	60 016	53 983	-	204 264	468 747
Przychody ze sprzedaży usług	10 198	2922	1807	-	1066	2680	2509	2368	-	5511	18 039
Razem	363 933	84 395	58 558	-	22 664	48 135	62 525	56 351	-	209 775	486 786
31.12.2013											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży towarów	381 736	88 238	55 556	375	25 253	50 705	52 041	53 268	-	202 176	504 996
Przychody ze sprzedaży usług	8 346	2723	1946	-	337	2620	1742	2944	-	4415	16 243
Razem	390 082	90 961	57 502	375	25 590	53 325	53 783	56 212	-	206 591	521 239

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	31.12.2014	31.12.2013
a) sprzedaż towarów	468 747	504 996
b) sprzedaż usług	18 039	16 243
Przychody ogółem	486 786	521 239

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31.12.2014	Struktura 31.12.2014	31.12.2013	Struktura 31.12.2013
Śrem	160 004	32,9%	187 976	36,1%
Ostrowiec	82 483	16,9%	89 318	17,1%
Kielce	57 205	11,8%	56 552	10,8%
Ignatki	-	0,0%	375	0,1%
Olsztyn	22 606	4,6%	25 513	4,9%

Warszawa	47 364	9,7%	52 790	10,1%
Kraków	61 765	12,7%	53 105	10,2%
Łomża	55 359	11,4%	55 610	10,7%
Poznań	-	0,0%	-	0,0%
Razem	486 786	100,0%	521 239	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.12.2014	Struktura 31.12.2014	31.12.2013	Struktura 31.12.2013
Śrem	151 264	32,3%	180 845	35,8%
Ostrowiec	80 759	17,2%	87 642	17,4%
Kielce	55 976	11,9%	55 022	10,9%
Ignatki	-	0,0%	375	0,1%
Olsztyn	21 544	4,6%	25 239	5,0%
Warszawa	45 358	9,7%	50 673	10,0%
Kraków	59 995	12,8%	51 962	10,3%
Łomża	53 851	11,5%	53 238	10,5%
Poznań	-	0,0%	-	0,0%
Razem	468 747	100,0%	504 996	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	31.12.2014	Struktura 31.12.2014	31.12.2013	Struktura 31.12.2013
Śrem	8 740	48,5%	7 131	43,9%
Ostrowiec	1 700	9,4%	1 677	10,3%
Kielce	1 253	7,0%	1 529	9,4%
Ignatki	-	0,0%	-	0,0%
Olsztyn	798	4,4%	274	1,7%
Warszawa	2 006	11,1%	2 117	13,0%
Kraków	1 770	9,8%	1 143	7,0%
Łomża	1 772	9,8%	2 372	14,6%
Poznań	-	0,0%	-	0,0%
Razem	18 039	100,0%	16 243	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Chemia gospodarcza	175 662	191 034
Artykuły higieniczne	86 018	93 011
Kosmetyki	155 228	166 344
Pozostałe	51 839	54 607
Razem	468 747	504 996

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

W IV 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 ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

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

W 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.

Zaangażowanie kapitałowe PH Waldi w spółce Blue Stop Sp. z o.o. przyczyni się do jeszcze lepszego rozwoju sieci Blue Stop w 2015 r.

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

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania skonsolidowanego śródrocznego raportu kwartalnego za III kwartał 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%
W sumie	5.980.000	100,00%

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień przekazania raportu za IV 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 SOLIDNA DWA Sp. z o.o. s.k.)*	1.436.976	24,03%
Mirosław Jan Dąbrowski	1.013.510	16,95%
TRIO PLUS Sp. z o.o. s.k.**	870.200	14,55%
Mirosław Nowel	539.650	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2.119.664	35,45%
W sumie	5.980.000	100,00%

*Doktor Leks S.A. z siedzibą we Wrocławiu, w której Pan Dariusz Kawecki pełni funkcję prezesa zarządu oraz SOLIDNA DWA Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Łodzi, w której Pan Dariusz Kawecki jest współnikiem, podpisały umowę przeniesienia własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do Doktor Leks S.A., w skład której wchodzi 1.297.417 szt. akcji na spółkę SOLIDNA DWA Sp. z o.o. sp. k. Zapisanie akcji na rachunku papierów wartościowych, którego posiadaczem jest SOLIDNA DWA sp. z o.o. sp. k. nastąpiło w dniu 06. lutego 2015 r.

Pan Dariusz Kawecki i spółka SOLIDNA DWA Sp. z o.o. sp. k. posiadają łącznie 1.436.976 akcji Delko SA, co stanowi 24,03% ogólnej liczby akcji i uprawnia do 1.436.976 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 24,03% ogólnej liczby głosów.

**Delkor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w której Pan Leszek Wójcik pełni funkcję prezesa zarządu oraz TRIO PLUS Sp. z o.o. sp. k., w której Pan Leszek Wójcik jest współnikiem, podpisały umowę przeniesienia własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do Delkor Sp. z o.o., w skład której wchodzi 870.200 szt. akcji na spółkę TRIO PLUS Sp. z o.o. sp. k. Zapisanie akcji na rachunku papierów wartościowych, którego posiadaczem jest TRIO PLUS sp. z o.o. sp. k. nastąpiło w dniu 08. stycznia 2015 r. dla 751.360 szt. akcji i w dniu 09. stycznia 2015 r. dla 118.840 szt. akcji.

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

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kw. 2014 r.	Zwiększenie stanu posiadania.	Zmniejszenie stanu posiadania.	Stan na 25.02.2015 r. (dzień przekazania raportu za IV kw. 2014 r.)
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez SOLIDNA DWA Sp. z o.o. s.k.)	Prezes Zarządu	1.436.976	-	-	1.436.976
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez TRIO PLUS Sp. z o.o. s.k. współnikami tej spółki są również Pan Tomasz Czapla i Pan Stefan Mielczarek)	Wiceprezes Zarządu	870.200	-	-	870.200
Mirosław Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	1.013.510	-	-	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 wierzytelności, 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 31 grudnia 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.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.02.2015	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
25.02.2015	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
25.02.2015	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	