



## **GRUPA KAPITAŁOWA DELKO**

**Skonsolidowany śródroczny  
raport kwartalny  
za III kwartał 2015 roku**

Prezentowany wg Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Dnia 13.listopada 2015 roku

## SPIS TREŚCI

<b>Wprowadzenie</b> .....	5
<b>Skład Grupy Kapitałowej</b> .....	6
<b>I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2015 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej</b> .....	7
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane .....	7
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych” .....	8
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane .....	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane .....	11
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane .....	12
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – skonsolidowane .....	13
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane .....	16
<b>II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2015 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej</b> .....	18
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe .....	18
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych” .....	19
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe .....	20
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe .....	22
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe .....	23
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe .....	24
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe .....	27
<b>III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (Qsr) Grupy Kapitałowej Delko za III kwartał 2015 roku</b> .....	29
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	29
2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	42
3. opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	41
4. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....	43
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	43
6. informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	43
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	43
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	44
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	44
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	44
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	44
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	45
13. informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy	

te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	45
14. informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego ....	45
15. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości .....	45
16. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	45
17. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	45
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	45
19. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	45
20. wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	46
21. informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	46
22. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	46
23. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta .....	49
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	49
25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	49
26. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	49
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 .....	49
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 .....	50
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 ..... 51
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału ..... 51

**WPROWADZENIE****Skonsolidowany raport kwartalny Delko S.A. za III kwartał 2015 roku („Raport”) zawiera:**

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2015 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2015 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- III. Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

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

**Informacje podstawowe**

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

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

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

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

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

**SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 30.09.2015	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2014
1	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
2	PH AMA Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
3	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
4	Blue Stop Sp. z o.o.	Śrem	Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, doradztwa i usług IT na rzecz Spółki Delko.	95,00	95,00
5	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
6	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych.	50,02	50,02

Siedzibą prawną Nika Sp. z o.o. są Kielce ul. Rolna 7. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach pod numerem KRS 000093090.

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 000063048.

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. jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu pod numerem KRS 0000398172.

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

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

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	373 237	377 819	89 753	90 381
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 534	8 478	2 293	2 028
Zysk (strata) brutto	8 671	7 081	2 085	1 694
Zysk (strata) netto	6 909	5 645	1 661	1 350
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 051	9 015	1 696	2 157
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 002	-299	-241	-72
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 370	-8 890	-1 532	-2 127
Przepływy pieniężne netto, razem	-321	-174	-77	-42
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,16	0,94	0,28	0,22
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe</b>	<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>	<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>
Aktywa, razem	133 564	106 778	31 511	25 052
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 018	57 650	18 642	13 526
Zobowiązania długoterminowe	4 953	3 478	1 169	816
Zobowiązania krótkoterminowe	74 065	54 172	17 474	12 710
Kapitał własny	54 546	49 128	12 869	11 526
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 411	1 403
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	9,12	8,22	2,15	1,93

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wartość księgową na jedną akcję przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.09.2015 r. oraz 31.12.2014 r.

poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wartość zysku na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I, II i III kwartału 2015r. oraz I, II i III kwartału 2014r.

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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2015 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2014 r. (w zł)
Styczeń	4,2081	4,2368
Luty	4,1495	4,1602
Marzec	4,0890	4,1713
Kwiecień	4,0337	4,1994
Maj	4,1301	4,1420
Czerwiec	4,1944	4,1609
Lipiec	4,1488	4,1640
Sierpień	4,2344	4,2129
Wrzesień	4,2386	4,1755
Grudzień	-	4,2623

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

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



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 30.06.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2014	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.06.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>30 820</b>	<b>29 741</b>	<b>29 527</b>	<b>30 256</b>	<b>30 937</b>
1. Wartość firmy	12 597	12 597	12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne	320	367	458	529	606
3. Rzeczowe aktywa trwałe	16 183	15 127	15 087	15 101	15 406
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	0	0	-
5. Należności długoterminowe	124	124	124	124	124
6. Aktywa finansowe	-	-	-	-	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 596	1 526	1 261	1 905	2 204
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>102 744</b>	<b>97 163</b>	<b>77 186</b>	<b>101 426</b>	<b>103 374</b>
1. Zapasy	33 331	31 270	27 790	33 227	33 478
2. Należności z tytułu dostaw i usług	63 396	60 566	46 370	64 414	66 472
3. Należności pozostałe	4 897	4 367	1 570	2 114	1 655
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	54	67	133	124	123
5. Aktywa finansowe	40	40	40	40	40
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	770	575	1 091	1 252	1 265
7. Rozliczenia międzyokresowe	256	278	192	255	341
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65</b>	<b>66</b>	<b>45</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>133 564</b>	<b>126 904</b>	<b>106 778</b>	<b>131 748</b>	<b>134 356</b>

Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 30.06.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2014	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.06.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>54 546</b>	<b>52 087</b>	<b>49 128</b>	<b>47 774</b>	<b>45 518</b>
<b>I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>48 225</b>	<b>45 947</b>	<b>43 165</b>	<b>41 822</b>	<b>39 847</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	37 947	38 810	37 206	37 206	37 206
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 823	-5 687	-9 014	-9 016	-9 017
5. Zyski (strata) netto	6 551	4 274	6 423	5 082	3 108
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-	-
<b>II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym</b>	<b>6 321</b>	<b>6 140</b>	<b>5 963</b>	<b>5 952</b>	<b>5 671</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 953</b>	<b>4 313</b>	<b>3 478</b>	<b>4 236</b>	<b>4 366</b>
1. Kredyty bankowe	1 482	1 539	1 652	1 710	1 767
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	921	324	117	97	162
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 463	2 364	1 623	2 345	2 351
6. Rezerwy na inne zobowiązania	87	86	86	84	86
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>74 065</b>	<b>70 504</b>	<b>54 172</b>	<b>79 738</b>	<b>84 472</b>
1. Kredyty bankowe	27 534	26 516	28 283	39 015	41 325
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	283	262	501	1 009	1 432
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 808	37 362	20 374	35 426	36 385
4. Zobowiązania pozostałe	2 388	4 186	2 994	2 635	3 480
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	327	356	391	303	471
6. Rezerwy na zobowiązania	1 725	1 822	1 629	1 350	1 379
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓLEM</b>	<b>133 564</b>	<b>126 904</b>	<b>106 778</b>	<b>131 748</b>	<b>134 356</b>

Wartość księgowa (w zł)	54 546 000	52 087 000	49 128 000	47 774 000	45 518 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	9,12	8,71	8,22	7,99	7,61
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,12	8,71	8,22	7,99	7,61

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>127 827</b>	<b>373 237</b>	<b>128 648</b>	<b>377 819</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6 111	16 996	4 111	13 066
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	121 716	356 241	124 537	364 753
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>124 582</b>	<b>363 521</b>	<b>125 280</b>	<b>369 037</b>
1. Amortyzacja	398	1 247	550	1 723
2. Zużycie materiałów i energii	1 046	3 179	1 252	3 815
3. Usługi obce	7 574	20 757	6 288	18 493
4. Podatki i opłaty	173	556	210	635
5. Wynagrodzenia	4 322	13 333	4 347	13 532
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	879	2 646	860	2 590
7. Pozostałe koszty rodzajowe	205	704	233	799
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	109 985	321 099	111 540	327 450
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>3 245</b>	<b>9 716</b>	<b>3 368</b>	<b>8 782</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	166	696	405	938
2. Pozostałe koszty operacyjne	90	878	606	1 242
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>3 321</b>	<b>9 534</b>	<b>3 167</b>	<b>8 478</b>
1. Przychody finansowe	8	24	21	39
2. Koszty finansowe	266	887	388	1 436
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>3 063</b>	<b>8 671</b>	<b>2 800</b>	<b>7 081</b>
1. Podatek dochodowy	605	1 762	545	1 436
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 458</b>	<b>6 909</b>	<b>2 255</b>	<b>5 645</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>2 458</b>	<b>6 909</b>	<b>2 255</b>	<b>5 645</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 277	6 551	1 974	5 082
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	181	358	281	563

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>2 458</b>	<b>6 909</b>	<b>2 255</b>	<b>5 645</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>4</b>
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	1	4	1	4
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	-	-	-	-
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym</b>	<b>2 459</b>	<b>6 913</b>	<b>2 256</b>	<b>5 649</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 278	6 555	1 975	5 086
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	181	358	281	563

Wyszczególnienie	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
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)	0,41	1,16	0,38	0,94

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 lipca 2015 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>38 810</b>	<b>2 570</b>	<b>-5 687</b>	<b>-</b>	<b>4 274</b>	<b>45 947</b>	<b>6 140</b>	<b>52 087</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	1	-	2 277	2 278	181	2 459
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	181	181
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	2 277	2 277	-	2 277
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Zysk (strata) nabytych dodatkowych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>-863</b>	-	<b>863</b>	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-863	-	863	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2015 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>37 947</b>	<b>2 570</b>	<b>-4 823</b>	<b>-</b>	<b>6 551</b>	<b>48 225</b>	<b>6 321</b>	<b>54 546</b>

## Za okres 01.01-30.09.2015 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>37 206</b>	<b>2 570</b>	<b>-9 014</b>	<b>-</b>	<b>6 423</b>	<b>43 165</b>	<b>5 963</b>	<b>49 128</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	4	-	6 551	6 555	358	6 913
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	358	358
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	6 551	6 551	-	6 551
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	4	-	-	4	-	4
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>741</b>	-	<b>4 187</b>	-	<b>-6 423</b>	<b>-1 495</b>	-	<b>-1 495</b>
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-1 495	-	-	-	-	-1 495	-	-1 495
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	2 236	-	4 187	-	-6 423	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2015 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>37 947</b>	<b>2 570</b>	<b>-4 823</b>	<b>-</b>	<b>6 551</b>	<b>48 225</b>	<b>6 321</b>	<b>54 546</b>

## Za okres 01.01-31.12. 2014 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Nabycie dodatkowych udziałów spółek zależnych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2014 roku</b>	5 980	33 241	2 570	-10 455	-	5 400	36 736	6 139	42 875
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	6	-	6 423	6 429	574	7 003
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	574	574
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	6 423	6 423	-	6 423
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Zysk (strata) nabytych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-750	-750
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2014 roku</b>	5 980	37 206	2 570	-9 014	-	6 423	43 165	5 963	49 128

## Za okres 01.07-30.09. 2014 rok

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

Za okres 01.01-30.09. 2014 rok

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>3 063</b>	<b>8 671</b>	<b>2 800</b>	<b>7 081</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-1 354</b>	<b>-1 620</b>	<b>1 340</b>	<b>1 934</b>
1. Amortyzacja	398	1 247	550	1 723
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	202	673	395	1 319
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8	-82	-96	-148
5. Zmiana stanu rezerw	-87	143	-546	91
6. Zmiana stanu zapasów	-2 061	-5 541	252	-5 948
7. Zmiana stanu należności	-3 347	-20 274	1 598	-9 479
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 619	20 764	-1 972	14 870
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21	-68	469	-9
10. Podatek dochodowy zapłacony	-444	-1 245	-148	-573
11. Inne korekty	1 353	2 763	838	88
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>1 709</b>	<b>7 051</b>	<b>4 140</b>	<b>9 015</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>8</b>	<b>252</b>	<b>142</b>	<b>254</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	252	117	229
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	25	25
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
4. Inne wpływy	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>645</b>	<b>1 254</b>	<b>61</b>	<b>553</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	645	1 254	24	516
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	37	37
3. Udzielone pożyczki	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-637</b>	<b>-1 002</b>	<b>81</b>	<b>-299</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 818</b>	<b>7 022</b>	<b>3 929</b>	<b>6 909</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	2 811	7 001	3 918	6 886
3. Odsetki	7	21	11	23
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 695</b>	<b>13 392</b>	<b>8 163</b>	<b>15 799</b>
1. Nabycie udziałów (akcji)	-	2 665	-	-
2. Wypłata dywidendy	1 495	1 495	750	750
3. Spłata kredytów bankowych	1 851	7 920	6 286	12 343
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	68	466	721	1 302
5. Odsetki	209	694	406	1 342



6. Inne wydatki finansowe	72	152	-	62
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-877</b>	<b>-6 370</b>	<b>-4 234</b>	<b>-8 890</b>
<b>D. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>195</b>	<b>-321</b>	<b>-13</b>	<b>-174</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>195</b>	<b>-321</b>	<b>-13</b>	<b>-174</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>575</b>	<b>1 091</b>	<b>1 265</b>	<b>1 426</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>770</b>	<b>770</b>	<b>1 252</b>	<b>1 252</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

**II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**Wybrane jednostkowe dane finansowe**

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	290 734	286 323	69 913	68 493
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 607	2 337	627	559
Zysk (strata) brutto	4 998	5 325	1 202	1 274
Zysk (strata) netto	4 450	4 874	1 070	1 166
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 672	9 304	1 364	2 226
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 107	3 391	1 469	811
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 173	-12 856	-2 927	-3 075
Przepływy pieniężne netto, razem	-394	-161	-95	-39
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,74	0,82	0,18	0,20
<b>Wybrane jednostkowe dane finansowe</b>	<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>	<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>
Aktywa razem	84 658	67 824	19 973	15 913
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 330	24 451	9 043	5 737
Zobowiązania długoterminowe	525	110	124	26
Zobowiązania krótkoterminowe	37 805	24 341	8 919	5 711
Kapitał własny	46 328	43 373	10 930	10 176
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 411	1 403
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,75	7,25	1,83	1,70
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,25	-	0,06

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego, wartość księgową na jedną akcję oraz wypłaconą dywidendę na jedną akcję przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.09.2015r. oraz 31.12.2014r.
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wartość zysku na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I, II i III kwartału 2015r. oraz I, II i III kwartału 2014r.

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

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2015 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2014r. (w zł)
Styczeń	4,2081	4,2368
Luty	4,1495	4,1602
Marzec	4,0890	4,1713
Kwiecień	4,0337	4,1994
Maj	4,1301	4,1420
Czerwiec	4,1944	4,1609
Lipiec	4,1488	4,1640
Sierpień	4,2344	4,2129
Wrzesień	4,2386	4,1755
Grudzień	-	4,2623

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

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

## Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2015r. koniec kwartału 2015	Stan na 30.06.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2014	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.06.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>35 156</b>	<b>37 334</b>	<b>37 241</b>	<b>37 610</b>	<b>37 888</b>
1. Inne wartości niematerialne	148	166	194	206	224
2. Rzeczowe aktywa trwałe	282	306	363	339	338
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	124	124	124	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe	34 127	36 367	36 367	36 367	36 392
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	475	371	193	574	810
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>49 502</b>	<b>45 933</b>	<b>30 583</b>	<b>46 993</b>	<b>54 388</b>
1. Zapasy	2 485	2 756	777	2 114	2 763
2. Należności z tytułu dostaw i usług	41 829	35 777	24 576	40 185	43 898
3. Należności pozostałe	4 077	5 403	1 159	415	3 561
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	21	49	30	30
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	925	1 925	3 425	3 665	3 665
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	163	32	557	551	440
7. Rozliczenia międzyokresowe	23	19	40	33	31
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>84 658</b>	<b>83 267</b>	<b>67 824</b>	<b>84 605</b>	<b>92 276</b>

Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2015r. koniec kwartału 2015	Stan na 30.06.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2014	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 30.06.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>46 328</b>	<b>45 546</b>	<b>43 373</b>	<b>42 879</b>	<b>42 329</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	33 328	33 328	32 595	32 595	32 595
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-3 140	-3 140	-3 140
5. Zyski (strata) netto	4 450	3 668	5 368	4 874	4 324
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>525</b>	<b>405</b>	<b>110</b>	<b>450</b>	<b>534</b>
1. Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	16	20
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	510	390	95	421	501
6. Rezerwy na inne zobowiązania	15	15	15	13	13
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>37 805</b>	<b>37 316</b>	<b>24 341</b>	<b>41 276</b>	<b>49 413</b>
1. Kredyty bankowe	-	1 904	7 727	11 222	17 416
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	18	156	259	508
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 500	32 812	15 131	28 763	30 685
4. Zobowiązania pozostałe	231	1 552	522	406	250
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	45	71	39	48	52
6. Rezerwy na zobowiązania	1 014	959	766	578	502
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>84 658</b>	<b>83 267</b>	<b>67 824</b>	<b>84 605</b>	<b>92 276</b>

Wartość księgowa (w zł)	46 328 000	45 546 000	43 373 000	42 879 000	42 329 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	7,75	7,62	7,25	7,17	7,08
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,75	7,62	7,25	7,17	7,08

## Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>101 209</b>	<b>290 734</b>	<b>95 893</b>	<b>286 323</b>
<b>a) w tym od jednostek powiązanych</b>	<b>57 833</b>	<b>165 594</b>	<b>54 418</b>	<b>159 242</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 660	9 037	1 874	6 194
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	97 549	281 697	94 019	280 129
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>100 243</b>	<b>287 933</b>	<b>94 948</b>	<b>283 694</b>
1. Amortyzacja	42	145	123	434
2. Zużycie materiałów i energii	33	118	83	332
3. Usługi obce	4 174	10 568	2 304	7 552
4. Podatki i opłaty	11	31	12	45
5. Wynagrodzenia	514	1 518	570	1 705
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	67	193	59	184
7. Pozostałe koszty rodzajowe	45	161	34	134
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95 357	275 199	91 763	273 308
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>966</b>	<b>2 801</b>	<b>945</b>	<b>2 629</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	0	88	181	205
2. Pozostałe koszty operacyjne	1	282	399	497
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>965</b>	<b>2 607</b>	<b>727</b>	<b>2 337</b>
1. Przychody finansowe	100	2 686	126	3 623
2. Koszty finansowe	98	295	148	635
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>967</b>	<b>4 998</b>	<b>705</b>	<b>5 325</b>
1. Podatek dochodowy	185	548	155	451
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>782</b>	<b>4 450</b>	<b>550</b>	<b>4 874</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>782</b>	<b>4 450</b>	<b>550</b>	<b>4 874</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego				
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym				

## Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>782</b>	<b>4 450</b>	<b>550</b>	<b>4 874</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres</b>	<b>782</b>	<b>4 450</b>	<b>550</b>	<b>4 874</b>

Wyszczególnienie	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej ( w złotych)	0,13	0,74	0,09	0,82

## Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

## Za okres 01.07.-30.09.2015 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 lipca 2015 roku	5 980	33 328	2 570	-	3 668	-	45 546
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	782	-	782
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	782	-	782
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2015 roku	5 980	33 328	2 570	-	4 450	-	46 328

## Za okres 01.01.-30.09.2015 rok

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



## 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
<b>Na dzień 01 stycznia 2014 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>27 573</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 770</b>	<b>5 652</b>		<b>38 005</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>5 368</b>	-	<b>5 368</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 368	-	5 368
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>5 022</b>	-	<b>630</b>	<b>-5 652</b>	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	5 022	-	630	-5 652	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>32 595</b>	<b>2 570</b>	<b>-3 140</b>	<b>5 368</b>		<b>43 373</b>

## Za okres 01.07.-30.09.2014 rok

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

Za okres 01.01.-30.09.2014 rok

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

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	III kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
<b>A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	967	4 998	705	5 325
<b>II. Korekty</b>	-2 059	674	2 608	3 979
1. Amortyzacja	42	145	123	434
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 356	-1 279	-3 274	-3 046
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-12	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	55	248	-321	115
6. Zmiana stanu zapasów	270	-1 708	650	-1 759
7. Zmiana stanu należności	-4 725	-17 506	6 889	-4 780
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 813	21 061	-1 793	13 024
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4	17	365	34
10. Podatek dochodowy zapłacony	-125	-343	-	-30
11. Inne korekty	-29	51	-31	-13
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-1 092</b>	<b>5 672</b>	<b>3 313</b>	<b>9 304</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 638</b>	<b>6 207</b>	<b>3 391</b>	<b>3 391</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	69	-	-
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	25	25
3. Dywidendy i udziały w zyskach	1 398	1 398	3 366	3 366
4. Inne wpływy z pożyczki	3 240	4 740	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	100	-	-
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Spłacone pożyczki	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>4 638</b>	<b>6 107</b>	<b>3 391</b>	<b>3 391</b>
<b>C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>83</b>	<b>120</b>	<b>85</b>	<b>326</b>
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-	-	-
3. Odsetki	-	36	33	250
4. Inne wpływy finansowe	83	84	52	76
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 498</b>	<b>12 293</b>	<b>6 678</b>	<b>13 182</b>
1. Nabycie udziałów (akcji)	-	2 665	-	-
2. Wypłata dywidendy	1 495	1 495	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	1 905	7 727	6 194	11 956
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	-	114	338	593
5. Odsetki	41	155	125	570

6. Inne wydatki finansowe	57	137	21	63
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-3 415</b>	<b>-12 173</b>	<b>-6 593</b>	<b>-12 856</b>
<b>D. PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>131</b>	<b>-394</b>	<b>111</b>	<b>-161</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>131</b>	<b>-394</b>	<b>111</b>	<b>-161</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>32</b>	<b>557</b>	<b>440</b>	<b>712</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>163</b>	<b>163</b>	<b>551</b>	<b>551</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (Qsr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA III KWARTAŁ 2015 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.

### Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

### Wartość firmy

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

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

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

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



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 okazjonalnej 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 powiązany z aktywami trwałymi (lub grupami aktywów trwałych) przeznaczonymi do zbycia prezentować oddzielnie.

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

Jednostka nie przeklasyfikuje ani nie przekształca kwot prezentowanych dla aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w bilansach z lat poprzednich dla

odzwierciedlenia klasyfikacji zaprezentowanej w bilansie za ostatni prezentowany okres.

### Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

### Sprzedaż towarów

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

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

### Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

### Leasing

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

### Waluty obce

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

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

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być 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 z całkowitych dochodów w okresie, w którym są należne.

### **Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

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

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

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

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

### **Podatek bieżący**

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

### **Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

### **Wartości niematerialne**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Zapasy**

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

### **Rezerwy**

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

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

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

### **Umowy rodzące zobowiązania**

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

### **Aktywa finansowe**

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

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

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

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

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

### **Kredyty i należności**

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

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

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

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

#### **Instrumenty kapitałowe**

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

**Zobowiązania finansowe**

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

**Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

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



Transakcje w ramach Grupy Kapitałowej Delko przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Delko S.A.	165 119	158 851	-	10
Delko OTTO Sp. z o.o.	933	760	48 215	48 056
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	57	174	43 350	43 644
Nika Sp. z o.o.	315	387	13 202	12 598
PH Ama Sp. z o.o.	85	93	24 042	25 188
Frog MS Delko Sp. z o.o.	94	22	37 794	30 791
Blue stop (Soliko ) Sp. z o.o.	-	-	-	-

Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Delko S.A.	475	391	5 011	3 304
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 647	1 032	184	90
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	1 113	665	97	59
Nika Sp. z o.o.	195	124	288	81
PH Ama Sp. z o.o.	757	477	155	135
Frog MS Delko Sp. z o.o.	993	504	177	136
Blue stop (Soliko ) Sp. z o.o.	766	626	34	14

Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Delko S.A.	1 093	813	23 701	26 709
Delko OTTO Sp. z o.o.	4 589	4 363	302	391
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	8 167	11 562	237	131
Nika Sp. z o.o.	1 867	1 710	96	106
PH Ama Sp. z o.o.	2 736	2 795	223	87
Frog MS Delko Sp. z o.o.	6 272	5 630	274	108
Blue stop (Soliko ) Sp. z o.o.	310	879	201	220

Nazwa spółki	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Delko S.A.	188	242	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	20	-
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	-	-	116	199
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	17	3
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	20	15
Blue stop (Soliko ) Sp. z o.o.	-	-	15	25

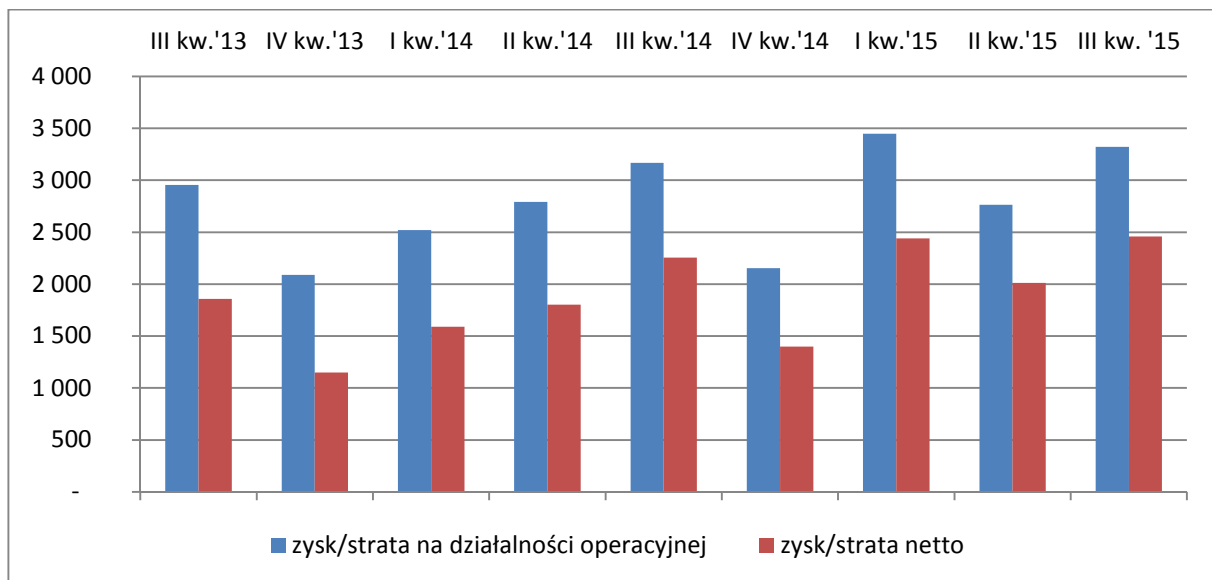
-

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

W III kwartale bieżącego roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły **127,8 mln zł** i **były niższe tylko o 0,6%** od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego. Narastająco po 3 kwartałach przychody ze sprzedaży wynoszą **373,2 mln zł**, co oznacza spadek o **1,2%** w porównaniu z rokiem ubiegłym. Dzięki dalszej poprawie rentowności, mimo nieznacznego spadku sprzedaży Grupa Delko wypracowała w III kwartale **3.321 tys. zł zysku operacyjnego** i **2.458 tys. zł zysku netto**, co oznacza wzrost w stosunku do wyników III kwartału 2014 r. o odpowiednio **4,9%** i **9%**

Narastająco po 3 kwartałach skonsolidowany zysk operacyjny wynosi **9,53 mln zł** i jest wyższy w porównaniu z rokiem ubiegłym o **12,5%** a **zysk netto wynosi 6,9 mln zł** i **wzrósł o 22,4%**

Skonsolidowany kwartalny zysk operacyjny i zysk netto (w tys. zł) za ostatnie 9 kwartałów prezentuje poniższy wykres



Na utrzymanie sprzedaży i wzrost rentowności niewątpliwie wpływ miały przychody ze sprzedaży **produktów Delko**, której dynamika zdecydowanie przewyższała średnią. Przychody ze sprzedaży produktów Delko były wyższe w III kwartale br. o **16,7%** w porównaniu z III kwartałem roku ubiegłego. Narastająco ta dynamika wyniosła **+11%**

Drugim istotnym elementem strategii Grupy Kapitałowej jest projekt franczyzowy pod szyldem **Blue Stop** – wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w sieci **Blue Stop** funkcjonuje **289 sklepów**. Cel na koniec 2015 r. to **300 sklepów**.

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

Nie wystąpiły żadne czynniki o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte w III kwartale 2015 r. wyniki. Jeżeli chodzi o sytuację w branży to nie uległa ona zmianie w porównaniu z innymi okresami nadal kształtuje ją rozwój tzw. rynku nowoczesnego, kosztem rynku tradycyjnego, na którym działają spółki grupy kapitałowej, co powoduje spadek przychodów ze sprzedaży. GK Delko rekompensuje te spadki wzrostem sprzedaży produktu Delko oraz wyższą

efektywnością 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 01.07.2015	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2015
Odpis aktualizujący zapasy	142	-	2	140
-materiały	-	-	-	-
-towary	142	-	2	140

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2015	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2015
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	3 402	59	118	3 343

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2015	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2015
Rezerwa na odsetki	-	-	-	-	-
Rezerwa na premie i wynagrodzenie	223	506	46	375	308
Rezerwa na urlopy	818	1 277	168	1 291	636
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	781	-	-	-	781
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	86	1	-	-	87
<b>Razem</b>	<b>1 908</b>	<b>1 784</b>	<b>214</b>	<b>1 666</b>	<b>1 812</b>

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

Tytuły od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Amortyzacja	128	138
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	197	188
Odsetki naliczone niezapłacone	107	94
Rezerwy w tym;	<b>919</b>	<b>498</b>
- na premie i wynagrodzenia	55	91
- na urlopy	125	125
- na zobowiązania	513	107
- strata podatkowa	105	150
- na odprawy emerytalne	12	25
- na należnościach	109	-
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym miesiącu	73	77
Pozostałe	59	171
Marża konsolidacyjna	113	95
<b>Razem</b>	<b>1 596</b>	<b>1 261</b>

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Amortyzacja	162	169
Przeszacowanie środków trwałych	402	428
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	923	928
Rezerwa na bonusy	866	4
Odsetki	107	-
Pozostałe	3	94
<b>Razem</b>	<b>2 463</b>	<b>1 623</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2015	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2015
Aktywa z tytułu podroczonego podatku dochodowego	1 526	382	312	1 596
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 364	326	227	2 463

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

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

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

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

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

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

**12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Brak korekt błędów poprzednich okresów.

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

W stosunku do informacji zawartych w poprzednim raporcie sytuacja gospodarcza Polski oraz warunki prowadzenia 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 III kwartale 2015 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które były istotne oraz zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

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

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

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

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

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.**

W dniu 02. Listopada 2015 r. Delko SA nabyła 100% udziałów w spółce Delkor Sp. z o.o. oraz 100% akcji spółki Doktor Leks SA i tym samym przejęła nad nimi kontrolę. Zarząd spółki szacuje, że w wyniku tej transakcji roczne przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Delko, w skali roku, wzrosną o ok.60 mln zł a zysk brutto o ok.3,7 mln zł.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	30.09.2015	31.12.2014
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic Sp. z o.o.	100	100
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic Sp. z o.o.	150	150
Gwarancja bankowa terminowej płatności	271	273
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	406	268
Zastaw na zapasach (towary)	33 438	33 438
Poręczenie kredytu	33 500	21 000
Hipoteka	22 318	22 318
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	13 000	13 000
Cesja na należnościach	43 000	41 500
<b>Razem</b>	<b>146 183</b>	<b>132 047</b>

Aktywa warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość aktywa	
	30.09.2015	31.12.2014
Wpis do hipoteki książki wieczystej lokalu jako zabezpieczenie należności	-	150
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>150</b>

**22. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH PRZYPADAJĄCYCH NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY BRANŻOWE LUB GEOGRAFICZNE.**

**1. Segmenty operacyjne**

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

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

**2. Segmenty geograficzne**

Poniższa tabela przedstawia segmentację geograficzną opierającą się o kryterium lokalizacji aktywów, według miejsca prowadzenia działalności oraz 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	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań
<b>30.09.2015</b>								
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Przychody ze sprzedaży	292 206	85 327	19 691	16 589	34 898	53 614	43 461	-
Koszty działalności operacyjnej	289 048	82 191	21 432	16 149	33 748	50 990	42 452	-
<b>Wynik segmentu</b>	<b>3 158</b>	<b>3 136</b>	<b>-1 741</b>	<b>440</b>	<b>1 150</b>	<b>2 624</b>	<b>1 009</b>	<b>-</b>
<b>30.09.2014</b>								
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Przychody ze sprzedaży	287 304	64 641	46 131	17 446	36 381	45 947	44 075	-
Koszty działalności operacyjnej	284 437	63 462	45 456	16 951	35 989	43 755	43 030	-
<b>Wynik segmentu</b>	<b>2 867</b>	<b>1 179</b>	<b>675</b>	<b>495</b>	<b>392</b>	<b>2 192</b>	<b>1 045</b>	<b>-</b>

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Razem
<b>30.09.2015</b>								
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	125 846	82 770	19 158	16 536	34 056	52 527	42 344	373 237
Przychody ze sprzedaży między segmentami	166 360	2557	533	56	842	1087	1114	172 549
<b>Razem</b>	<b>292 206</b>	<b>85 327</b>	<b>19 691</b>	<b>16 592</b>	<b>34 898</b>	<b>53 614</b>	<b>43 458</b>	<b>545 786</b>
<b>30.09.2014</b>								
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	127 435	63 273	45 195	17 401	35 812	45 422	43 281	377 819
Przychody ze sprzedaży między segmentami	159 869	1368	936	44	569	525	795	164 106
<b>Razem</b>	<b>287 304</b>	<b>64 641</b>	<b>46 131</b>	<b>17 445</b>	<b>36 381</b>	<b>45 947</b>	<b>44 076</b>	<b>541 925</b>

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
<b>30.09.2015</b>											
<b>Przychody ze sprzedaży</b>											
Przychody ze sprzedaży towarów	281 697	82 172	18 864	-	15 501	32 519	50 714	41 377	-	166 603	356 241
Przychody ze sprzedaży usług	10 509	3155	827	-	1091	2379	2900	2081	-	5946	16 996
<b>Razem</b>	<b>292 206</b>	<b>85 327</b>	<b>19 691</b>	<b>-</b>	<b>16 592</b>	<b>34 898</b>	<b>53 614</b>	<b>43 458</b>	<b>-</b>	<b>172 549</b>	<b>373 237</b>
<b>30.09.2014</b>											
<b>Przychody ze sprzedaży</b>											
Przychody ze sprzedaży towarów	280 129	62 578	44 789	-	16 846	34 521	44 197	41 980	-	160 287	364 753
Przychody ze sprzedaży usług	7 175	2 063	1 342	-	599	1 860	1 750	2 096	-	3 819	13 066
<b>Razem</b>	<b>287 304</b>	<b>64 641</b>	<b>46 131</b>	<b>-</b>	<b>17 445</b>	<b>36 381</b>	<b>45 947</b>	<b>44 076</b>	<b>-</b>	<b>164 106</b>	<b>377 819</b>

## Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	30.09.2015	30.09.2014
a) sprzedaż towarów	356 241	364 753
b) sprzedaż usług	16 996	13 066
<b>Przychody ogółem</b>	<b>373 237</b>	<b>377 819</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	30.09.2015	Struktura 30.09.2015	30.09.2014	Struktura 30.09.2014
Śrem	125 846	33,7%	127 436	33,7%
Ostrowiec	82 722	22,2%	63 317	16,7%
Kielce	19 206	5,1%	45 151	12,0%
Ignatki	-	0,0%	-	0,0%
Olsztyn	16 272	4,4%	17 249	4,6%
Warszawa	34 056	9,1%	35 812	9,5%
Kraków	52 527	14,1%	45 421	12,0%
Łomża	42 608	11,4%	43 433	11,5%
Poznań	-	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>	<b>373 237</b>	<b>100,0%</b>	<b>377 819</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2015	Struktura 30.09.2015	30.09.2014	Struktura 31.09.2014
Śrem	116 578	32,7%	121 278	33,3%
Ostrowiec	81 230	22,8%	62 038	17,0%
Kielce	18 558	5,2%	44 182	12,1%
Ignatki	-	0,0%	-	0,0%
Olsztyn	15 482	4,3%	16 796	4,6%
Warszawa	32 434	9,1%	34 429	9,4%
Kraków	50 620	14,3%	44 174	12,1%
Łomża	41 339	11,6%	41 856	11,5%
Poznań	-	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>	<b>356 241</b>	<b>100,0%</b>	<b>364 753</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	30.09.2015	Struktura 30.09.2015	30.09.2014	Struktura 30.09.2014
Śrem	9 268	54,5%	6 158	47,1%
Ostrowiec	1 492	8,8%	1 279	9,8%
Kielce	648	3,8%	969	7,4%
Ignatki	-	0,0%	-	0,0%
Olsztyn	790	4,6%	453	3,5%
Warszawa	1 622	9,5%	1 383	10,6%
Kraków	1 907	11,3%	1 247	9,5%
Łomża	1 269	7,5%	1 577	12,1%
Poznań	-	0,0%	-	0,0%
<b>Razem</b>	<b>16 996</b>	<b>100,0%</b>	<b>13 066</b>	<b>100,0%</b>



## Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014
Chemia gospodarcza	137 745	136 193
Artykuły higieniczne	66 141	67 245
Kosmetyki	118 431	122 626
Pozostałe	33 924	38 689
<b>Razem</b>	<b>356 241</b>	<b>364 753</b>

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

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

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

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

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

W III kwartale 2015r. Zarząd Spółki Delko S.A. nie dokonał połączenia Spółki Delko S.A. z żadną z jednostek zależnych.

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

Zarząd Delko S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2015 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 półrocznego za I półrocze 2015 r.

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 436 976	1 436 976	1	24,03%
Mirosław Jan Dąbrowski	1 013 510	1 013 510	1	16,95%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 989 864	2 989 864	1	50,00%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>	-	<b>100,0%</b>

Wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu za III kwartał 2015 r. struktura przedstawiona w tabeli powyżej nie uległa zmianie.

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

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na dzień przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2015 r.	Zwiększenie stanu posiadania.	Zmniejszenie stanu posiadania.	Stan na 13.11.2015 r. (dzień przekazania za III kw. 2015 r.)
Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	1.436.976	-	-	1.436.976
Mirosław Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	1.013.510	-	-	1.013.510
Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	290.066	-	-	290.066
Tomasz Piotr Czaplą	Członek Rady Nadzorczej	290.067	-	-	290.067

**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.**

Dnia 16.07.2015 roku został podpisany aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 19. lipca 2012 r. pomiędzy wybranymi podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Delko: Delko SA, PH AMA Sp. z o.o., FROG MS Delko Sp. z o.o., Blue Stop Sp. z o.o. oraz mBankiem S.A. Zgodnie z ww. aneksem do umowy przystąpiła spółka Blue Stop Sp. z o.o. i bank zwiększył ww. podmiotom kwotę kredytu o 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) do kwoty w łącznej wysokości nie przekraczającej 39.000.000 zł (słownie: trzydzieści dziewięć milionów złotych) oraz przedłużył jego wykorzystanie do dnia 15.07.2016 r. Kredytobiorcy mogą korzystać z przyznanej linii kredytowej do wysokości następujących sublimitów:

Delko SA - 39.000.000 zł,  
PH AMA Sp.z o.o. - 7.000.000 zł  
FROG MS Delko Sp. z o.o. - 8.000.000 zł  
Blue Stop Sp. z o.o. – 500.000 zł.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią weksle in blanco wystawione przez wszystkich kredytobiorców, poręczone przez Delko SA w przypadku weksli wystawionych przez PH AMA Sp. z o.o., FROG MS Delko Sp. z o.o. i Blue Stop Sp. z o.o., oraz zastawy rejestrowe na zapasach towarów handlowych stanowiących własność spółek PH AMA Sp. z o.o. i FROG MS Delko Sp.z o.o., cesja należności spółki Delko SA oraz hipoteka na nieruchomości należącej do spółki FROG MS Delko Sp. z o.o.

Dnia 29.07.2015 roku został podpisany aneks do umowy poręczenia z dnia 24. sierpnia 2012 r. pomiędzy Spółką a Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna („Bank”).

Zgodnie z ww. aneksem Delko SA kontynuuje udzielanie poręczenia za zobowiązania spółki zależnej Cosmetics RDT Sp. z o.o., wynikające z umowy o kredyt obrotowy z dnia 20.08.2012 r. zawartej pomiędzy Cosmetics RDT Sp. z o.o. a Kredyt Bankiem SA, którego następcą prawnym jest Bank. Limit poręczanego kredytu do dnia 19.08.2015 r. wynosi 8.000.000 zł a od dnia 20.08.2015 r. do dnia 19.08.2016 r. będzie wynosił 10.000.000 zł.

Dnia 26.10.2015 r. spółki zależne Delko OTTO Sp. z o.o. oraz NIKA Sp. z o.o. udzieliły poręczenia wekslowego za zobowiązania Delko SA, wynikające z umowy limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów złotych) z dnia 26.10.2015 r., zawartej pomiędzy Delko SA a bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA. Okres wykorzystywania limitu upływa z dniem 25.10.2018 r.

### **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 NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.**

Na wyniki w kolejnym kwartale wpływ będzie miała sezonowość, o której szerzej mowa w pkt.III.4.

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.11.2015	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
13.11.2015	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
13.11.2015	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	