



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

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

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Dnia 29.lutego 2016 roku

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	5
Skład Grupy Kapitałowej	6
I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	8
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	8
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	9
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	12
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	13
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – skonsolidowane	14
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	16
II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	18
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	18
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	19
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	20
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	22
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	23
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe	24
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	26
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (Qsr) Grupy Kapitałowej Delko za IV kwartał 2015 roku	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.....	28
2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	41
3. opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	41
4. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	42
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	42
6. informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	42
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	42
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	43
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	43
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	43
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	43
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	44
13. informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy	

te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	44
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	44
15. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	44
16. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	44
17. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	44
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	44
19. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	44
20. wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	45
21. informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	45
22. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	45
23. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	48
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	48
25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	48
26. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	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 50
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 51

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

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 9-ciu spółek zależnych. DELKO S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994). Siedzibą jednostki dominującej jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem KRS 0000024517. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

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

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

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

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

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2015	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.	100,00	50,02
7	Delkor Sp. z o.o.	Łódź	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej , kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	-
8	Doktor Leks S.A.	Wrocław	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej , kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	-
9	Delko Esta Sp. z o.o.	Stargard Szczeciński	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej , kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	-

Siedzibą prawną Nika Sp. z o.o. są Kielce ul. Rolna 7. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach pod numerem KRS 0000093090.

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

Siedzibą prawną Cosmetics RDT Sp. z o.o. jest Łomża ul. Nowogrodzka 153J. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców

prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku pod numerem KRS 0000126242.

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

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

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

Siedzibą prawną Delkor Sp. z o.o. jest Łódź, ulica Szczecińska 64/67. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Łodzi-Śródmieście, XX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000171646.

Siedzibą prawną Doktor Leks S.A. jest Wrocław, ulica Klecińska 5. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu pod numerem KRS 0000282821.

Siedzibą prawną Delko Esta Sp. z o.o. jest Stargard Szczeciński, ulica Kochanowskiego 23. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Szczecinie-Centrum pod numerem KRS 0000175670.

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU ORAZ ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2015 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	495 669	486 130	118 445	116 041
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 566	10 541	2 764	2 516
Zysk (strata) brutto	10 466	8 796	2 501	2 100
Zysk (strata) netto	8 255	6 997	1 973	1 670
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 325	20 936	2 467	4 997
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 001	-621	-6 930	-148
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 501	-20 650	4 899	-4 929
Przepływy pieniężne netto, razem	1 825	-335	436	-80
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,38	1,17	0,33	0,28
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa, razem	156 975	106 778	36 836	25 052
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 274	57 650	25 173	13 526
Zobowiązania długoterminowe	14 897	3 478	3 496	816
Zobowiązania krótkoterminowe	92 377	54 172	21 677	12 710
Kapitał własny	49 701	49 128	11 663	11 526
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 403	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)	8,31	8,22	1,95	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 31.12.2015 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, III i IV kwartału 2015r. oraz I, II, III i IV 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
Październik	4,2652	4,2043
Listopad	4,2639	4,1814
Grudzień	4,2615	4,2623

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2015 r. 4,1848

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.12.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 30.09.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2014	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014
A. Aktywa trwałe	52 857	30 820	29 527	30 256
1. Wartość firmy	31 184	12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne	1 046	320	458	529
3. Rzeczowe aktywa trwałe	18 739	16 183	15 087	15 101
4. Nieruchomości inwestycyjne	0	-	0	0
5. Należności długoterminowe	112	124	124	124
6. Aktywa finansowe	0	-	-	-
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 776	1 596	1 261	1 905
B. Aktywa obrotowe	104 118	102 744	77 186	101 426
1. Zapasy	43 695	33 331	27 790	33 227
2. Należności z tytułu dostaw i usług	54 143	63 396	46 370	64 414
3. Należności pozostałe	2 952	4 897	1 570	2 114
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	14	54	133	124
5. Aktywa finansowe	40	40	40	40
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 916	770	1 091	1 252
7. Rozliczenia międzyokresowe	358	256	192	255
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	-	65	66
AKTYWA OGÓŁEM	156 975	133 564	106 778	131 748

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.12.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 30.09.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2014	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014
A. Kapitał własny	49 701	54 546	49 128	47 774
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	49 672	48 225	43 165	41 822
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	39 087	37 947	37 206	37 206
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 202	-4 823	-9 014	-9 016
5. Zyski (strata) netto	8 237	6 551	6 423	5 082
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-
II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	29	6 321	5 963	5 952
B. Zobowiązania długoterminowe	14 897	4 953	3 478	4 236
1. Kredyty bankowe	11 190	1 482	1 652	1 710
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 414	921	117	97
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 131	2 463	1 623	2 345
6. Rezerwy na inne zobowiązania	162	87	86	84
C. Zobowiązania krótkoterminowe	92 377	74 065	54 172	79 738
1. Kredyty bankowe	53 677	27 534	28 283	39 015
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	416	283	501	1 009
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 995	41 808	20 374	35 426
4. Zobowiązania pozostałe	12 735	2 388	2 994	2 635
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	636	327	391	303
6. Rezerwy na zobowiązania	1 918	1 725	1 629	1 350
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-
PASYWA OGÓLEM	156 975	133 564	106 778	131 748

Wartość księgowa (w zł)	49 701 000	54 546 000	49 128 000	47 774 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,31	9,12	8,22	7,99
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,31	9,12	8,22	7,99

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	IV kwartał 2015 okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	122 432	495 669	108 967	486 130
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 455	24 451	4 973	17 952
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	114 977	471 218	103 994	468 178
II. Koszty działalności operacyjnej	120 246	483 767	106 835	475 299
1. Amortyzacja	517	1 764	495	2 217
2. Zużycie materiałów i energii	1 484	4 663	1 206	5 035
3. Usługi obce	8 379	29 136	6 822	25 253
4. Podatki i opłaty	491	1 047	226	861
5. Wynagrodzenia	5 311	18 644	4 539	18 157
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 007	3 653	862	3 452
7. Pozostałe koszty rodzajowe	536	1 240	330	1 126
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	102 521	423 620	92 355	419 198
III. Zysk (strata) na sprzedaży	2 186	11 902	2 132	10 831
1. Pozostałe przychody operacyjne	364	1 060	557	1 344
2. Pozostałe koszty operacyjne	518	1 396	536	1 634
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 032	11 566	2 153	10 541
1. Przychody finansowe	165	189	9	42
2. Koszty finansowe	402	1 289	347	1 787
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	1 795	10 466	1 815	8 796
1. Podatek dochodowy	449	2 211	416	1 799
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 346	8 255	1 399	6 997
B. Działalność zaniechana	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	1 346	8 255	1 399	6 997
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 339	8 237	1 359	6 423
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	7	18	40	574

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	IV kwartał 2015 okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
I. Zysk (strata) netto za okres	1 346	8 255	1 399	6 997
II. Inne całkowite dochody	2	6	2	6
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	2	6	2	6
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
	-	-	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym	1 348	8 261	1 401	7 003
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 341	8 243	1 361	6 429
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	7	18	40	574

Wyszczególnienie	IV kwartał 2015 okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,23	1,38	0,23	1,17

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 październik 2015 roku	5 980	37 947	2 570	-4 823	-	6 551	48 225	6 321	54 546
Całkowite dochody	-	-	-	2	-	1 686	1 688	-6 292	-4 604
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	347	347	-6 292	-5 945
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 339	1 339	-	1 339
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Zysk (strata) nabytych dodatkowych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	1 140	-	-1 385	-	-	-241	-	-241
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-1 495	-	-	-	-	-1 495	-	-1 495
Umorzenie udziałów	-	-9 413	-	-87	-	-	-9 500	-	-9 500
Podział wyniku finansowego	-	12 048	-	-1 294	-	-	10 754	-	10 754
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	5 980	39 087	2 570	-6 202	0	8 237	49 672	29	49 701

Za okres 01.01-31.12.2015 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
Na dzień 01 stycznia 2015 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	-	6 423	43 165	5 963	49 128
Całkowite dochody	-	-	-	6	-	8 237	8 243	-5 934	2 309
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	-5 934	-5 934
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	8 237	8 237	-	8 237
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	1 881	-	2 806	-	-6 423	-1 736	-	-1 736
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-1 495	-	-	-	-	-1 495	-	-1 495
Umorzenie udziałów	-	-9 413	-	-87	-	-	-9 500	-	-9 500
Podział wyniku finansowego	-	12 789	-	2 893	-	-6 423	9 259	-	9 259
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	5 980	39 087	2 570	-6 202	0	8 237	49 672	29	49 701

Za okres 01.10-31.12. 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
Na dzień 01 październik 2014 roku	5 980	37 206	2 570	-9 016	-	5 082	41 822	5 952	47 774
Całkowite dochody	-	-	-	2	-	1 341	1 343	11	1 354
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	40	40
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 399	1 399	-	1 399
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-58	-58	-29	-87
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	-	6 423	43 165	5 963	49 128

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
Na dzień 01 stycznia 2014 roku	5 980	33 241	2 570	-10 455	-	5 400	36 736	6 139	42 875
Całkowite dochody	-	-	-	6	-	6 423	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-750	-750
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Podział wyniku finansowego	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	-	6 423	43 165	5 963	49 128

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	IV kwartał 2015 okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	1 795	10 466	1 815	8 796
II. Korekty	1 479	-141	10 122	12 140
1. Amortyzacja	518	1 765	495	2 217
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-	4	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	160	833	325	1 645
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4	-78	42	-105
5. Zmiana stanu rezerw	-438	-295	290	470
6. Zmiana stanu zapasów	-9 968	-15 509	5 933	-512
7. Zmiana stanu należności	11 238	-9 036	18 085	9 100
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 157	12 607	-14 714	265
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-98	-166	64	25
10. Podatek dochodowy zapłacony	-701	-1 946	-456	-998
11. Inne korekty	8 921	11 684	54	33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 274	10 325	11 937	20 936
B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	284	536	56	310
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	113	365	56	285
2. Zbycie aktywów finansowych	8	8	-	25
3. Dywidendy i udziały w zyskach	153	153	-	-
4. Inne wpływy	10	10	-	-
II. Wydatki	25 618	29 537	376	931
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 780	3 034	376	931
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	23 838	26 503	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-25 334	-29 001	-320	-621
C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	25 854	32 875	8	2 041
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	25 808	32 809	-	2 010
3. Odsetki	4	25	8	31
4. Inne wpływy finansowe	42	41	-	-
II. Wydatki	1 648	12 374	11 786	22 691
1. Nabycie udziałów (akcji)	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	1 495	-	750
3. Spłata kredytów bankowych	1 280	9 200	10 787	18 253
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	60	526	645	1 944
5. Odsetki	308	1 002	317	1 676

6. Inne wydatki finansowe	-	151	37	68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	24 206	20 501	-11 778	-20 650
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	2 146	1 825	-161	-335
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	2 146	1 825	-161	-335
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	770	1 091	1252	1 426
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 916	2 916	1091	1 091
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU ORAZ ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2015 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	376 006	362 345	89 850	86 493
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 064	2 965	732	708
Zysk (strata) brutto	5 326	5 900	1 273	1 408
Zysk (strata) netto	4 612	5 368	1 102	1 281
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 722	12 874	1 845	3 073
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 107	3 634	-4 566	867
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 831	-16 663	2 588	-3 978
Przepływy pieniężne netto, razem	-554	-155	-132	-37
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,77	0,90	0,18	0,21
Wybrane jednostkowe dane finansowe	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa razem	86 630	67 824	20 329	15 913
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 140	24 451	9 419	5 737
Zobowiązania długoterminowe	3 439	110	807	26
Zobowiązania krótkoterminowe	36 701	24 341	8 612	5 711
Kapitał własny	46 490	43 373	10 909	10 176
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 403	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)	7,77	7,25	1,82	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 31.12.2015r. 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, III i IV kwartału 2015r. oraz I, II, III i IV 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
Październik	4,2652	4,2043
Listopad	4,2639	4,1814
Grudzień	4,2615	4,2623

Kurs średni arytmetyczny I-XII 2015 r. 4,1848

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

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.12.2015r. koniec kwartału 2015	Stan na 30.09.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2014	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014
A. Aktywa trwałe	60 556	35 156	37 241	37 610
1. Inne wartości niematerialne	160	148	194	206
2. Rzeczowe aktywa trwałe	342	282	363	339
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	124	124	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe	59 747	34 127	36 367	36 367
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	183	475	193	574
B. Aktywa obrotowe	26 074	49 502	30 583	46 993
1. Zapasy	846	2 485	777	2 114
2. Należności z tytułu dostaw i usług	21 904	41 829	24 576	40 185
3. Należności pozostałe	1 787	4 077	1 159	415
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	49	30
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 500	925	3 425	3 665
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	163	557	551
7. Rozliczenia międzyokresowe	34	23	40	33
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	2
AKTYWA OGÓLEM	86 630	84 658	67 824	84 605

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.12.2015r. koniec kwartału 2015	Stan na 30.09.2015r. koniec poprzedniego kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2014	stan na 30.09.2014r. koniec kwartału 2014
A. Kapitał własny	46 490	46 328	43 373	42 879
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	33 328	33 328	32 595	32 595
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-3 140	-3 140
5. Zyski (strata) netto	4 612	4 450	5 368	4 874
B. Zobowiązania długoterminowe	3 439	525	110	450
1. Kredyty bankowe	3 165	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	16
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	25	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	231	510	95	421
6. Rezerwy na inne zobowiązania	18	15	15	13
C. Zobowiązania krótkoterminowe	36 701	37 805	24 341	41 276
1. Kredyty bankowe	17 330	-	7 727	11 222
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	15	156	259
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 248	36 500	15 131	28 763
4. Zobowiązania pozostałe	190	231	522	406
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	47	45	39	48
6. Rezerwy na zobowiązania	886	1 014	766	578
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	86 630	84 658	67 824	84 605

Wartość księgowa (w zł)	46 490 000	46 328 000	43 373 000	42 879 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,77	7,75	7,25	7,17
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,77	7,75	7,25	7,17

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	IV kwartał 2015 okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	85 272	376 006	76 220	362 345
a) w tym od jednostek powiązanych	58 271	223 865	43 852	202 947
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 441	12 478	2 614	8 787
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	81 831	363 528	73 606	353 558
II. Koszty działalności operacyjnej	84 753	372 686	75 576	359 116
1. Amortyzacja	44	189	86	520
2. Zużycie materiałów i energii	40	158	69	402
3. Usługi obce	3 978	14 546	3 115	10 661
4. Podatki i opłaty	271	302	10	55
5. Wynagrodzenia	521	2 039	494	2 225
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	67	260	58	242
7. Pozostałe koszty rodzajowe	122	283	115	249
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79 710	354 909	71 629	344 762
III. Zysk (strata) na sprzedaży	519	3 320	644	3 229
1. Pozostałe przychody operacyjne	6	94	189	395
2. Pozostałe koszty operacyjne	68	350	162	659
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	457	3 064	671	2 965
1. Przychody finansowe	11	2 697	67	3 684
2. Koszty finansowe	140	435	111	749
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	328	5 326	627	5 900
1. Podatek dochodowy	166	714	89	532
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	162	4 612	538	5 368
B. Działalność zaniechana	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	162	4 612	538	5 368

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	IV kwartał 2015 okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
I. Zysk (strata) netto za okres	162	4 612	538	5 368
II. Inne całkowite dochody	-	-	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
	-	-	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres	162	4 612	538	5 368

Wyszczególnienie	IV kwartał 2015 okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedna akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,03	0,77	0,09	0,90

Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym
Za okres 01.10.-31.12.2015 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 października 2015 roku	5 980	33 328	2 570	-	4 450	-	46 328
Całkowite dochody	-	-	-	-	162	-	162
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	162	-	162
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	5 980	33 328	2 570	-	4 612	-	46 490

Za okres 01.01.-31.12.2015 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
Całkowite dochody	-	-	-	-	4 612	-	4 612
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 612	-	4 612
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	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 31 grudnia 2015 roku	5 980	33 328	2 570	-	4 612	-	46 490

Za okres 01.10.-31.12.2014 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 października 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	4 874	-	42 879
Całkowite dochody	-	-	-	-	494	-	494
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	538	-	538
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-44	-	-44
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	5 368	-	43 373

Za okres 01.01.-31.12.2014 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2014 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	5 652	-	38 005
Całkowite dochody	-	-	-	-	5 368	-	5 368
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 368	-	5 368
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	5 022	-	630	-5 652	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	5 022	-	630	-5 652	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	5 368	-	43 373

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	IV kwartał 2015 okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartały narastająco/2015 okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	IV kwartał 2014 okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	IV kwartały narastająco/2014 okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	328	5 326	627	5 900
II. Korekty	1 722	2 396	2 947	6 974
1. Amortyzacja	44	189	86	520
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	4	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-997	-2 276	59	-2 987
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-12	-9	-9
5. Zmiana stanu rezerw	-125	123	163	305
6. Zmiana stanu zapasów	1 639	-69	1 543	-422
7. Zmiana stanu należności	19 550	2 094	14 672	10 085
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18 290	2 721	-13 540	-478
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11	6	-7	27
10. Podatek dochodowy zapłacony	-129	-472	-45	-75
11. Inne korekty	41	92	21	8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 050	7 722	3 574	12 874
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 404	7 611	279	3 670
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	69	39	39
2. Zbycie aktywów finansowych	8	8	-	25
3. Dywidendy i udziały w zyskach	1 096	2 494	-	3 366
4. Inne wpływy z pożyczki	300	5 040	240	240
II. Wydatki	23 953	26 718	36	36
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	115	215	36	36
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	23 838	26 503	-	-
3. Spłacone pożyczki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-22 549	-19 107	243	3 634
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	20 497	20 617	32	358
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	20 495	20 495	-	-
3. Odsetki	2	38	32	282
4. Inne wpływy finansowe	-	84	-	76
II. Wydatki	158	9 786	3 843	17 021
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	1 495	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	-	7 727	3 494	15 450
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	17	132	237	826
5. Odsetki	102	256	91	661

6. Inne wydatki finansowe	39	176	21	84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	20 339	10 831	-3811	-16 663
D. PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-160	-554	6	-155
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-160	-554	6	-155
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	163	557	551	712
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	3	3	557	557
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (QSr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA IV 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	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Delko S.A.	223 165	202 349	-	10
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 135	1 005	64 777	60 282
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	62	185	55 708	54487
Nika Sp. z o.o.	549	483	16 461	15 588
PH Ama Sp. z o.o.	105	97	31 473	32 475
Frog MS Delko Sp. z o.o.	151	21	48 650	41 298
Blue stop Sp. z o.o.	-	-	-	-
Doktor Leks S.A.	448	-	3 479	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	2 973	-
Delko Esta Sp. z o.o.	25	-	2 118	-

Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Delko S.A.	701	597	7 641	4 736
Delko OTTO Sp. z o.o.	2 531	1 584	275	148
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	1 461	864	141	75
Nika Sp. z o.o.	276	187	319	112
PH Ama Sp. z o.o.	1 045	680	171	217
Frog MS Delko Sp. z o.o.	1 383	774	242	235
Blue stop Sp. z o.o.	992	860	42	23
Doktor Leks S.A.	132	-	41	-
Delkor Sp. z o.o.	247	-	28	-
Delko Esta Sp. z o.o.	134	-	2	-

Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Delko S.A.	1 855	626	12 094	17 935
Delko OTTO Sp. z o.o.	37	1 550	705	285
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	4 710	8 938	163	90
Nika Sp. z o.o.	391	537	168	65
PH Ama Sp. z o.o.	1 214	1 712	177	101
Frog MS Delko Sp. z o.o.	3 309	4 485	232	102
Blue stop Sp. z o.o.	11	810	164	-
Doktor Leks S.A.	1453	-	186	-
Delkor Sp. z o.o.	912	-	207	-
Delko Esta Sp. z o.o.	376	-	171	-

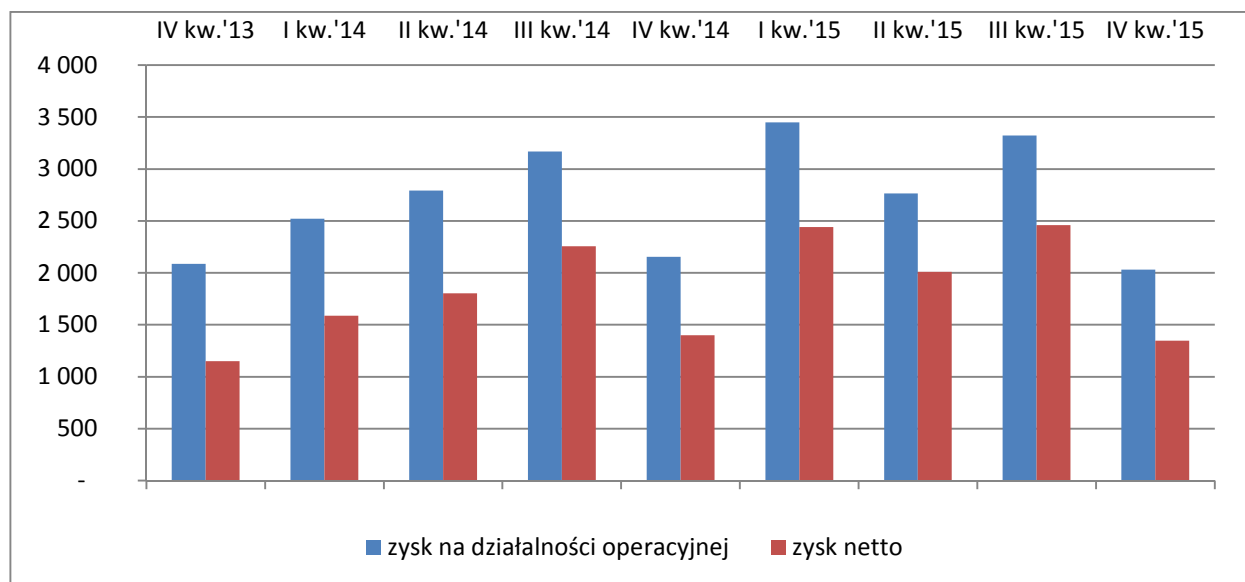
Nazwa spółki	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Delko S.A.	200	308	25	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	12	-	20	-
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	-	-	126	253
Nika Sp. z o.o.	12	-	-	-
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	17	7
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	20	15
Blue stop Sp. z o.o.	-	-	16	33
Doktor Leks S.A.	-	-	-	-
Delkor Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	-	-

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

W IV kwartale bieżącego roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły **122,4 mln zł** i **były wyższe o 12,4%** od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego. Narastająco po 4 kwartałach przychody ze sprzedaży wynoszą **495,7 mln zł**, co oznacza wzrost o **2%** w porównaniu z rokiem ubiegłym. Grupa Delko wypracowała w IV kwartale **2.032 tys. zł zysku operacyjnego** i **1.346 tys. zł zysku netto**.

Narastająco w całym 2015 r. skonsolidowany zysk operacyjny wynosi **11,6 mln zł** i jest wyższy w porównaniu z rokiem ubiegłym o **9,7%** a **zysk netto wynosi 8,3 mln zł i wzrósł o 18%**

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



Na wzrost sprzedaży wpływ miał fakt konsolidowania, począwszy od listopada 2015 r. przychodów ze sprzedaży 3 nowych spółek (szczegółowa informacja na temat przejęć w punkcie 25.).

Grupa Kapitałowa konsekwentnie realizuje projekt franczyzowy pod szyldem **Blue Stop** – wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w sieci **Blue Stop** funkcjonuje **307 sklepów**, na koniec 2015 r. było ich **301** wobec celu jakim było 300 placówek.

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

Nie wystąpiły żadne czynniki o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte w IV 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.

W IV kwartale, 02. listopada 2015 r. Delko SA przejęła kontrolę nad 3 hurtowniami: Doktor Leks SA, Delko Esta Sp. z o.o. i Delkor Sp. z o.o. i od tego dnia wyniki tych spółek podlegają konsolidacji.

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

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

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.10.2015	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.12.2015
Odpis aktualizujący zapasy	140	367	129	378
-materiały	-	-	-	-
-towary	140	367	129	378

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.10.2015	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.12.2015
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	3 343	1 780	83	5 040

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.10.2015	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.12.2015
Rezerwa na premie i wynagrodzenie	308	306	36	123	455
Rezerwa na urlopy	636	580	184	178	854
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	781	24	-	187	618
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	87	71	3	2	153
Razem	1 812	981	223	490	2 080

8. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**Tytuły od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Amortyzacja	113	138
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	194	188
Odsetki naliczone niezapłacone	109	94
Rezerwy w tym;	1 001	498
- na premie i wynagrodzenia	82	91
- na urlopy	164	125
- na zobowiązania	479	107
- strata podatkowa	6	150
- na odprawy emerytalne	31	25
- na należnościach	108	-
- na zapasach	131	-
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym miesiącu	94	77
Pozostałe	119	171
Marża konsolidacyjna	146	95
Razem	1 776	1 261

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Amortyzacja	366	169
Przeszacowanie środków trwałych	394	428
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	922	928
Rezerwa na bonusy	448	4
Pozostałe	1	94
Razem	2 131	1 623

Zmiany w aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.10.2015	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 596	950	770	1 776
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 463	737	1 069	2 131

9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

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

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

11. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Brak korekt błędów poprzednich okresów.

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

W stosunku do informacji zawartych w poprzednim raporcie sytuacja gospodarcza Polski oraz warunki 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 IV 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.

W IV kwartale 2015 r. nie były wypłacane ani deklarowane dywidendy.

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

Po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie za IV kwartał 2015 nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki Delko S.A. i Grupy kapitałowej.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	31.12.2015	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	272	273
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	406	268
Zastaw na zapasach (towary)	45 658	33 438
Poręczenie kredytu	34 500	21 000
Hipoteka	22 318	22 318
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	29 600	13 000
Cesja na należnościach	50 564	41 500
Razem	183 568	132 047

Aktywa warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość aktywa	
	31.12.2015	31.12.2014
Wpis do hipoteki książki wieczystej lokalu jako zabezpieczenie należności	-	150
Razem	-	150

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

1. Główni klienci

Głównymi klientami Grupy Kapitałowej są polskie hurtownie i sklepy detaliczne.

2. Segmenty operacyjne

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

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

3. Segmenty geograficzne

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

Wyniki w poszczególnych segmentach geograficznych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Wrocław	Stargard	Łódź
31.12.2015										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży	377 962	112 908	25 712	21 488	46 129	70 180	56 282	8 065	3 969	7 515
Koszty działalności operacyjnej	374 236	108 174	28 667	21 010	44 975	66 813	55 180	7 970	4 010	7 147
Wynik segmentu	3 726	4 734	-2 955	478	1 154	3 367	1 102	95	-41	368
31.12.2014										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży	363 735	84 161	58 555	22 600	48 054	62 541	56 172	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	360 177	82 187	58 633	22 030	47 365	59 619	55 009	-	-	-
Wynik segmentu	3 558	1 974	-78	570	689	2 922	1 163	-	-	-

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Wrocław	Stargard	Łódź	Razem
31.12.2015											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	153 105	109 291	24 838	21 424	44 979	68 646	54 823	7 485	3 810	7 268	495 669
Przychody ze sprzedaży między segmentami	224 857	3617	874	64	1150	1534	1459	580	159	247	234 541
Razem	377 962	112 908	25 712	21 488	46 129	70 180	56 282	8 065	3 969	7 515	730 210
31.12.2014											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	159 928	82 252	57 205	22 542	47 277	61 746	55 180	-	-	-	486 130
Przychody ze sprzedaży między segmentami	203 807	1909	1350	58	777	795	992	-	-	-	209 688
Razem	363 735	84 161	58 555	22 600	48 054	62 541	56 172	-	-	-	695 818

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Wrocław	Stargard	Łódź	Eliminacje konsolidacyjne
31.12.2015											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży towarów	363 528	108 327	24 488	20 289	42 990	66 071	53 097	7 591	3 827	6 649	225 639
Przychody ze sprzedaży usług	14 434	4 581	1 224	1 199	3 139	4 109	3 185	474	142	866	8 902
Razem	377 962	112 908	25 712	21 488	46 129	70 180	56 282	8 065	3 969	7 515	234 541
31.12.2014											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży towarów	353 558	81 266	56 751	21 534	45 369	59 996	53 845	-	-	-	204 141
Przychody ze sprzedaży usług	10 177	2 895	1 804	1 066	2 685	2 545	2 327	-	-	-	5 547
Razem	363 735	84 161	58 555	22 600	48 054	62 541	56 172	-	-	-	209 688

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	31.12.2015	31.12.2014
a) sprzedaż towarów	471 218	468 178
b) sprzedaż usług	24 451	17 952
Przychody ogółem	495 669	486 130

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31.12.2015	Struktura 31.12.2015	31.12.2014	Struktura 31.12.2014
Śrem	153 105	30,9%	159 929	32,9%
Ostrowiec	109 291	22,0%	82 252	16,9%
Kielce	24 838	5,0%	57 205	11,8%
Olsztyn	21 424	4,3%	22 542	4,6%
Warszawa	44 979	9,1%	47 277	9,7%
Kraków	68 646	13,8%	61 745	12,7%
Łomża	54 823	11,1%	55 180	11,4%
Wrocław	7 485	1,5%	-	-
Stargard	3 810	0,8%	-	-
Łódź	7 268	1,5%	-	-
Razem	495 669	100,0%	486 130	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.12.2015	Struktura 31.12.2015	31.12.2014	Struktura 31.12.2014
Śrem	140 363	29,8%	151 209	32,3%
Ostrowiec	107 200	22,7%	80 528	17,2%
Kielce	23 933	5,1%	56 001	12,0%
Olsztyn	20 285	4,3%	21 528	4,6%
Warszawa	42 885	9,1%	45 272	9,7%
Kraków	65 920	14,0%	59 974	12,8%
Łomża	53 039	11,3%	53 666	11,4%
Wrocław	7 143	1,5%	-	-
Stargard	3 802	0,8%	-	-
Łódź	6 648	1,4%	-	-
Razem	471 218	100,0%	468 178	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	31.12.2015	Struktura 31.12.2015	31.12.2014	Struktura 31.12.2014
Śrem	12 742	52,1%	8 720	48,6%
Ostrowiec	2 091	8,6%	1 724	9,6%
Kielce	905	3,7%	1 204	6,7%
Olsztyn	1 139	4,7%	1 014	5,6%
Warszawa	2 094	8,6%	2 005	11,2%
Kraków	2 726	11,1%	1 771	9,9%
Łomża	1 784	7,3%	1 514	8,4%
Wrocław	342	1,4%	-	-
Stargard	8	0,0%	-	-
Łódź	620	2,5%	-	-
Razem	24 451	100,0%	17 952	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Chemia gospodarcza	185 545	175 546
Artykuły higieniczne	85 998	85 692
Kosmetyki	150 319	155 562
Pozostałe	49 356	51 378
Razem	471 218	468 178

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

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

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

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

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

W dniu 02. Listopada 2015 r. Delko SA nabyła 100% udziałów w spółce Delkor Sp. z o.o. oraz 100% akcji spółki Doktor Leks SA, która jest 100% udziałowcem spółki Delko Esta Sp.z o.o. i tym samym przejęła nad nimi kontrolę. Zarząd spółki szacuje, że w wyniku tych 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.

W dniu 17. grudnia b.r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Delko OTTO Sp. z o.o., na którym podjęto uchwałę o umorzeniu udziałów w łącznej liczbie 2.499 udziałów, za łącznym wynagrodzeniem w wysokości 9.500.000,00 (dziewięć milionów pięćset tysięcy złotych). W wyniku umorzenia spółka Delko SA stała się jedynym udziałowcem spółki Delko OTTO Sp. z o.o.

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 kwartalnego za III kwartał 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 Newel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 989 864	2 989 864	1	50,00%
Razem	5 980 000	5 980 000	-	100,0%

Wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu za IV kwartał 2015 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 438 000	1 438 000	1	24,05%
Mirosław Jan Dąbrowski	1 013 510	1 013 510	1	16,95%
Mirosław Newel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 988 840	2 988 840	1	49,98%
Razem	5 980 000	5 980 000	-	100,0%

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

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na 13.11.2015 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2015 r)	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na dzień przekazania raportu za IV kw. 2015 r.
Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	1.436.976	1.024	-	1.438.000
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. Do końca IV kwartału br. wszystkie postępowania z powództwa Andrzeja Worsztynowicza, Dawida Harsze, Dariusza Śmiejkowskiego o zapłatę odszkodowania lub o ochronę dóbr osobistych zostały prawomocnie zakończone.
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 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 NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Największy wpływ na wyniki osiągnięte w I kwartale i kolejnych kwartałach 2016 r. będą miały nastroje konsumentów i ich skłonność do konsumpcji a także niepewność przedsiębiorców prowadzących sklepy co do regulacji podatkowych dotyczących podatku obrotowego od sprzedaży detalicznej.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.02.2016	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
29.02.2016	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Mirostław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	