



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

Skonsolidowany śródroczny raport kwartalny za III kwartał 2017 roku

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Dnia 24.listopada 2017 roku

List do akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze Delko!

Prezentuję Państwu **bardzo dobre** wyniki finansowe zarządzanej przeze mnie firmy handlowej. Jak zapewne Państwo pamiętacie od momentu, gdy ponownie objąłem stanowisko Prezesa w roku 2012 wyniki firmy i kurs akcji z roku na rok poprawiają się.

Po 3 kwartałach 2017 roku **sprzedaż** w ujęciu rok do roku **urosla o 12,6%**, **zysk netto zwiększył się o 26,2%**. W ciągu 9 miesięcy osiągnęliśmy rekordowy zysk netto w wysokości **11,98 mln zł**, czyli w przeliczeniu na 1 akcję – **2,00 złote**.

Pozwala to z dużym optymizmem prognozować dobry wynik roczny i wypłatę za ten rok dobrej dywidendy dla akcjonariuszy.

Kurs akcji Delko S.A. jest ciągle w stosunku do innych spółek z branży handlowej na GPW – stosunkowo niski (P/E zaledwie 5). Cena akcji jest zbliżona do ich wartości księgowej.

Zachęcam do inwestowania w akcje Delko.

Przypominam też, że rozmawiamy o przejęciu kolejnej firmy w celu konsolidowania naszej branży.

Grupa Delko jest dobrze zarządzana, mamy świetny zespół pracowników, wszystkie nasze spółki są dochodowe i kolejne udane przejęcia będą poprawiać nasze wyniki.

Życzę dużych zysków na akcjach Delko S.A.

Dariusz Kawecki
Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	6
Skład Grupy Kapitałowej	7
I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2017 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	9
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	9
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	11
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	13
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	14
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym– skonsolidowane	15
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	18
II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2017 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	20
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	20
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	21
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	22
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	24
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	25
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe	26
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	29
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (Qsr) Grupy Kapitałowej Delko za III kwartał 2017 roku	31
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	31
2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	44
3. opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	45
4. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	45
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	45
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.....	45
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	46
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	46
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	47
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	47
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	47
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	47
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).....	48
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	48
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	48
16. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	48
17. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	48
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	48
19. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	48
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.....	48
21. informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	49
22. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	49
23. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	52
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	53
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	53
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	53
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	53
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	54
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	54
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.....	54

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 54
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 54

WPROWADZENIE**Skonsolidowany raport kwartalny Delko S.A. za III kwartał 2017 roku („Raport”) zawiera:**

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2017 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2017 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 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 11-tu spółek zależnych. DELKO S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994). Siedzibą jednostki dominującej jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem KRS 0000024517. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

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

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

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

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

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 30.09.2017	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2016
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	100,00
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	100,00
8	Doktor Leks Sp. z o.o.	Wrocław	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej , kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	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	100,00
10	RHS Sp. z o.o.	Wieluń	Sprzedaż detaliczna prowadzona w wyspecjalizowanych i niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej , kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	-
11	Lavende Sp. z o. o.	Kielce	Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.	100,00**	100,00**

*pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.100%

** pośrednio poprzez Delko Otto sp. z o.o. 90% Nika sp. z o.o.10%

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

Siedzibą prawną PH AMA Sp. z o.o. jest Warszawa, ulica Matuszewska 14, lok. Bud. 11. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 000063048.

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

Siedzibą prawną RHS Sp. z o.o. jest Wieluń, ulica Warszawska 43. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Łodzi-Śródmieście pod numerem KRS 0000176881.

Siedzibą prawną Lavende Sp. z o.o. jest Kielce, ulica Księdza Stanisława Staszica 14D. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Kielcach pod numerem KRS 0000596009.

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	481 804	427 730	113 190	97 906
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 412	12 886	3 856	2 950
Zysk (strata) brutto	14 711	11 559	3 456	2 646
Zysk (strata) netto	11 982	9 498	2 815	2 174
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 717	-6 191	2 988	-1 417
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 015	-1 437	-238	-329
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 457	5 776	-2 457	1 322
Przepływy pieniężne netto, razem	1 245	-1 852	292	-424
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,00	1,59	0,47	0,36
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa, razem	204 736	171 082	47 512	38 671
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	136 922	112 957	31 775	25 533
Zobowiązania długoterminowe	13 860	8 456	3 216	1 911
Zobowiązania krótkoterminowe	123 062	104 501	28 559	23 621
Kapitał własny	67 814	58 125	15 737	13 139
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 388	1 352
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	11,34	9,72	2,63	2, 20

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wartość księgową na jedną akcję przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.09.2017 r. oraz 31.12.2016 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 III kwartału 2017r. oraz III kwartału 2016r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2017 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2016 r. (w zł)
Styczeń	4,3308	4,4405
Luty	4,3166	4,3589
Marzec	4,2198	4,2684
Kwiecień	4,2170	4,4078
Maj	4,1737	4,3820
Czerwiec	4,2265	4,4255
Lipiec	4,2545	4,3684
Sierpień	4,2618	4,3555
Wrzesień	4,3091	4,3120
Grudzień	-	4,4240

Kurs średni arytmetyczny za okres I-IX 2017 r.

4,2566

Kurs średni arytmetyczny za okres I-IX 2016 r.

4,3688

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2017r. koniec kwartału 2017	stan na 30.06.2017r. koniec kwartału 2017	stan na 31.12.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016	stan na 30.09.2016r. koniec kwartału 2016	stan na 30.06.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016
A. Aktywa trwałe	62 881	63 299	53 525	54 331	54 289
1. Wartość firmy	31 183	31 183	31 183	31 183	31 183
2. Inne wartości niematerialne	587	655	770	824	898
3. Rzeczowe aktywa trwałe	27 200	27 429	18 903	18 801	18 920
4. Należności długoterminowe	29	29	-	-	-
5. Aktywa finansowe	96	96	-	-	-
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 786	3 907	2 669	3 523	3 288
B. Aktywa obrotowe	141 855	138 496	117 557	130 553	128 416
1. Zapasy	61 697	58 986	47 384	49 479	48 643
2. Należności z tytułu dostaw i usług	71 980	70 501	52 105	73 897	73 228
3. Należności pozostałe	2 648	2 236	13 979	4 336	2 907
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	41	194	107	82	240
5. Aktywa finansowe	2	31	40	40	40
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 917	5 736	3 672	2 412	2 923
7. Rozliczenia międzyokresowe	570	812	270	307	435
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-
AKTYWA OGÓLEM	204 736	201 795	171 082	184 884	182 705

Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2017r. koniec kwartału 2017	stan na 30.06.2017r. koniec kwartału 2017	stan na 31.12.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016	stan na 30.09.2016r. koniec kwartału 2016	stan na 30.06.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016
A. Kapitał własny	67 814	63 556	58 125	57 504	53 900
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	67 774	63 519	58 125	57 469	53 867
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	49 845	49 845	44 782	44 782	44 782
3. Kapitał rezerwowy	1 430	1 430	1 430	1 430	1 430
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 457	-1 458	-4 198	-4 215	-4 217
5. Zyski (strata) netto	11 976	7 722	10 131	9 492	5 892
II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	40	37	-	35	33
B. Zobowiązania długoterminowe	13 860	16 680	8 456	13 914	13 584
1. Kredyty bankowe	7 702	10 401	3 252	7 854	7 911
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	802	950	1 039	1 088	1 180
3. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 107	5 082	3 994	4 802	4 329
4. Rezerwy na inne zobowiązania	249	247	171	170	164
C. Zobowiązania krótkoterminowe	123 062	121 559	104 501	113 466	115 221
1. Kredyty bankowe	65 224	65 371	73 663	65 927	62 552
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	612	618	446	414	435
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51 219	46 336	25 952	40 816	44 539
4. Zobowiązania pozostałe	4 130	6 961	3 193	5 057	6 238
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	289	327	29	145	191
6. Rezerwy na zobowiązania	1 588	1 946	1 218	1 107	1 266
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	204 736	201 795	171 082	184 884	182 705

Wartość księgowa (w zł)	67 814 000	63 556 000	58 125 000	57 504 000	53 900 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,34	10,63	9,72	9,62	9,01
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,34	10,63	9,72	9,62	9,01

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartały narastająco/2017 okres od 01.01.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały Narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	164 586	481 804	147 598	427 730
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 071	27 182	8 270	23 014
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	155 515	454 622	139 328	404 716
II. Koszty działalności operacyjnej	158 847	466 597	142 545	414 670
1. Amortyzacja	751	2 178	622	1 824
2. Zużycie materiałów i energii	1 845	5 667	1 378	4 116
3. Usługi obce	11 228	32 367	9 894	28 136
4. Podatki i opłaty	410	1 186	185	532
5. Wynagrodzenia	9 022	26 425	5 990	18 218
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 867	5 460	1 116	3 547
7. Pozostałe koszty rodzajowe	429	1 355	383	1 056
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	133 295	391 959	122 977	357 241
III. Zysk (strata) na sprzedaży	5 739	15 207	5 053	13 060
1. Pozostałe przychody operacyjne	347	812	231	783
2. Pozostałe koszty operacyjne	205	908	511	957
3. Zysk na okazjonalnym nabyciu	-	1 301	-	-
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 881	16 412	4 773	12 886
1. Przychody finansowe	32	61	214	250
2. Koszty finansowe	599	1 762	607	1 577
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	5 314	14 711	4 380	11 559
1. Podatek dochodowy	1 057	2 729	778	2 061
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 257	11 982	3 602	9 498
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	4 257	11 982	3 602	9 498
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 254	11 976	3 600	9 492
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	3	6	2	6

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartały narastająco/2017 okres od 01.01.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały Narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.
I. Zysk (strata) netto za okres	4 257	11 982	3 602	9 498
II. Inne całkowite dochody	1	3	2	6
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	1	3	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	4 258	11 985	3 604	9 504
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 255	11 979	3 602	9 498
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	3	6	2	6

Wyszczególnienie	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartały narastająco/2017 okres od 01.01.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały Narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.
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 akcjonariuszy jednostki dominującej(w złotych)	0,71	2,00	0,60	1,59

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 stycznia 2017 roku	5 980	44 782	1 430	-4 198	0	10 131	58 125	-	58 125
Całkowite dochody	-	-	-	-234	-	11 976	11 742	40	11 782
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	0	40	40
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	11 976	11 976	-	11 976
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	3	-	-	3	-	3
Inne zmiany	-	-	-	-237	-	-	-237	-	-237
Transakcje z właścicielami	-	5 063	-	2 975	-	-10 131	-2 093	-	-2 093
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-2 093	-	-	-2 093	-	-2 093
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	5 063	-	5 068	-	-10 131	-	-	-0
Na dzień 30 września 2017 roku	5 980	49 845	1 430	-1 457	0	11 976	67 774	40	67 814

Za okres 01.07-30.09.2017 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 lipca 2017 roku	5 980	49 845	1 430	-1 458	-	7 722	63 519	37	63 556
Całkowite dochody	-	-	-	1	-	4 254	4 255	3	4 258
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	4 254	4 254	-	4 254
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2017 roku	5 980	49 845	1 430	-1 457	0	11 976	67 774	40	67 814

Za okres 01.01-31.12. 2016 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 2016 roku	5 980	39 087	2 570	-6 202	-	8 270	49 705	29	49 734
Całkowite dochody	-	-	-	41	-	10 131	10 172	-29	10 143
Zysk mniejszościowy	-	-	-	34	-	-	34	-29	5
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	10 131	10 131	-	10 131
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	7	-	-	7	-	7
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	5 695	-1 140	1 963	-	-8 270	-1 752	-	-1 752
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-1 734	-	-	-1 734	-	-1 734
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	5 695	-1 140	3 697	-	-8 270	-18	-	-18
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	5 980	44 782	1 430	-4 198	-	10 131	58 125	-	58 125

Za okres 01.01-30.09. 2016 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 2016 roku	5 980	39 087	2 570	-6 202	-	8 270	49 705	29	49 734
Całkowite dochody	-	-	-	6	-	9 492	9 498	6	9 504
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	9 492	9 492	-	9 492
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	5 695	- 1 140	1 981	-	- 8 270	-1 734	-	-1 734
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-1 734	-	-	-1 734	-	-1 734
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	5 695	-1 140	3 715	-	-8 270	-	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku	5 980	44 782	1 430	-4 215	-	9 492	57 469	35	57 504

Za okres 01.07-30.09. 2016 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 lipca 2016 roku	5 980	44 782	1 430	-4 217	-	5 892	53 867	33	53 900
Całkowite dochody	-	-	-	2	-	3 600	3 600	2	3 604
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	3 600	3 600	-	3 600
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku	5 980	44 782	1 430	-4 215	-	9 492	57 469	35	57 504

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartały narastająco/2017 okres od 01.01.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały Narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	5 314	14 711	4 380	11 559
II. Korekty	-39	-1 994	-7 195	-17 750
1. Amortyzacja	751	2 178	622	1 824
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2	2	1	1
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	570	1 632	470	1 317
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	14	310	-51	-188
5. Zmiana stanu rezerw	-356	448	-153	-805
6. Zmiana stanu zapasów	-2 710	-14 312	-837	-5 643
7. Zmiana stanu należności	-1 738	-8 478	-1 940	-21 451
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 014	26 464	-4 950	10 352
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	242	-300	128	126
10. Podatek dochodowy zapłacony	-821	-2 225	-507	-1 952
11. Inne korekty	1 993	-7 713	22	-1 331
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 275	12 717	-2 815	-6 191
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	28	213	78	237
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	28	213	78	237
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
4. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	453	1 228	428	1 674
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	453	1 228	428	1 674
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-425	-1 015	-350	-1 437
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 425	4 376	4 244	12 869
1. Wpływy z emisji akcji	0	0		
2. Kredyty bankowe	1 405	4 337	4 234	12 837
3. Odsetki	8	16	9	26
4. Inne wpływy finansowe	12	23	1	6
II. Wydatki	7 094	14 833	1 590	7 093
1. Nabycie udziałów (akcji)	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	2 093	2 093	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	4 252	10 516	915	5 269
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	134	472	108	334
5. Odsetki	557	1 627	474	1 343

6. Inne wydatki finansowe	58	125	93	147
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 669	-10 457	2 654	5 776
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-819	1 245	-511	-1 852
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-819	1 245	-511	-1 852
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 736	3 672	2 923	4 264
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	4 917	4 917	2 412	2 412
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2017	III kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	309 654	306 171	72 747	70 081
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 686	3 274	866	749
Zysk (strata) brutto	12 693	6 360	2 982	1 456
Zysk (strata) netto	12 016	5 817	2 823	1 331
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	514	-3 905	121	-894
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 357	1 540	1 728	352
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 876	2 381	-1 850	545
Przepływy pieniężne netto, razem	-5	16	-1	4
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,01	0,97	0,47	0,22
Wybrane jednostkowe dane finansowe	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa razem	123 095	97 438	28 566	22 025
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 447	46 713	14 492	10 559
Zobowiązania długoterminowe	6 845	1 308	1 588	296
Zobowiązania krótkoterminowe	55 602	45 405	12 903	10 263
Kapitał własny	60 648	50 725	14 074	11 466
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 388	1 352
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,14	8,48	2,35	1,92
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego, wartość księgową na jedną akcję oraz wypłaconą dywidendę na jedną akcję przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.09.2017r. oraz 31.12.2016r.
- 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 III kwartału 2017r. oraz III kwartału 2016r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2017 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2016r. (w zł)
Styczeń	4,3308	4,4405
Luty	4,3166	4,3589
Marzec	4,2198	4,2684
Kwiecień	4,2170	4,4078
Maj	4,1737	4,3820
Czerwiec	4,2265	4,4255
Lipiec	4,2545	4,3684
Sierpień	4,2618	4,3555
Wrzesień	4,3091	4,3120
Grudzień	-	4,4240

Kurs średni arytmetyczny I-IX 2017 r. 4,2566

Kurs średni arytmetyczny I-IX 2016 r. 4,3688

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	Stan na 30.09.2017r. koniec kwartału 2017	Stan na 30.06.2017r. koniec poprzedniego kwartału 2017	Stan na 31.12.2016r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2016	Stan na 30.09.2016r. koniec kwartału 2016	Stan na 30.06.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016
A. Aktywa trwałe	72 697	72 709	61 324	61 725	61 655
1. Inne wartości niematerialne	26	44	81	100	119
2. Rzeczowe aktywa trwałe	171	188	221	254	277
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe	70 747	70 747	59 747	59 747	59 747
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 753	1 730	1 275	1 624	1 512
B. Aktywa obrotowe	50 398	50 256	36 114	51 820	52 381
1. Zapasy	3 190	3 384	898	2 274	3 099
2. Należności z tytułu dostaw i usług	43 275	40 642	22 355	45 162	43 584
3. Należności pozostałe	2 379	4 674	11 307	2 751	3 681
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	9	-	190
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 526	1 520	1 508	1 601	1 794
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	18	19	19	19
7. Rozliczenia międzyokresowe	14	18	18	13	14
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	0	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	123 095	122 965	97 438	113 545	114 036

Pasywa (w tys. zł)	Stan na 30.09.2017r. koniec kwartału 2017	Stan na 30.06.2017r. koniec poprzedniego kwartału 2017	Stan na 31.12.2016r. koniec poprzedniego roku obrotowego 2016	Stan na 30.09.2016r. koniec kwartału 2016	Stan na 30.06.2016r. koniec poprzedniego kwartału 2016
A. Kapitał własny	60 648	59 737	50 725	50 577	49 772
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	40 082	40 082	36 210	36 210	36 210
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
5. Zyski (strata) netto	12 016	11 105	5 965	5 817	5 012
B. Zobowiązania długoterminowe	6 845	7 080	1 308	1 597	1 491
1. Kredyty bankowe	5 017	5 367	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	25	25
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 808	1 693	1 288	1 554	1 448
6. Rezerwy na inne zobowiązania	20	20	20	18	18
C. Zobowiązania krótkoterminowe	55 602	56 148	45 405	61 371	62 773
1. Kredyty bankowe	16 313	19 243	26 534	23 361	22 269
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 794	34 054	18 402	35 730	38 229
4. Zobowiązania pozostałe	71	2 270	186	2 040	2 111
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	107	163	-	7	-
6. Rezerwy na zobowiązania	317	418	283	233	164
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	0	-	-
PASYWA OGÓŁEM	123 095	122 965	97 438	113 545	114 036

Wartość księgowa (w zł)	60 648 000	59 737 000	50 725 000	50 577 000	49 772 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,14	9,99	8,48	8,46	8,32
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,14	9,99	8,48	8,46	8,32

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartały narastająco/ 2017 okres od 01.01.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały Narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	106 875	309 654	104 510	306 171
a) w tym od jednostek powiązanych	80 300	233 044	76 863	229 720
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 194	14 445	4 568	11 570
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	101 681	295 209	99 942	294 601
II. Koszty działalności operacyjnej	105 632	305 990	103 350	302 907
1. Amortyzacja	35	108	40	125
2. Zużycie materiałów i energii	19	104	20	103
3. Usługi obce	6 752	17 826	5 066	13 107
4. Podatki i opłaty	9	19	4	14
5. Wynagrodzenia	577	1 600	523	1 566
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60	182	70	204
7. Pozostałe koszty rodzajowe	29	109	45	120
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	98 151	286 042	97 582	287 668
III. Zysk (strata) na sprzedaży	1 243	3 664	1 160	3 264
1. Pozostałe przychody operacyjne	19	26	3	20
2. Pozostałe koszty operacyjne	-	4	-	10
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 262	3 686	1 163	3 274
1. Przychody finansowe	61	9 627	68	3 634
2. Koszty finansowe	204	620	234	548
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	1 119	12 693	997	6 360
1. Podatek dochodowy	208	677	192	543
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	911	12 016	805	5 817
B. Działalność zaniechana	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	911	12 016	805	5 817

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartały narastająco/ 2017 okres od 01.01.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.
I. Zysk (strata) netto za okres	911	12 016	805	5 817
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	911	12 016	805	5 817

Wyszczególnienie	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartały narastająco/ 2017 okres od 01.01.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,15	2,01	0,13	0,97

Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

Za okres 01.01.-30.09.2017 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 2017 roku	5 980	36 210	2 570	-	5 965	-	50 725
Całkowite dochody	-	-	-	-	12 016	-	12 016
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	12 016	-	12 016
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	3 872	-	0	-5 965	-	-2 093
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-2 093	-	-	-2 093
Podział wyniku finansowego	-	3 872	-	2 093	-5 965	-	-
Na dzień 30 września 2017 roku	5 980	40 082	2 570	-	12 016	-	60 648

Za okres 01.07.-30.09.2017 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 lipca 2017 roku	5 980	40 082	2 570	-	11 105	-	59 737
Całkowite dochody	-	-	-	-	911	-	911
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	911	-	911
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Skutki przeliczeń na tys.zł	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2017 roku	5 980	40 082	2 570	-	12 016	-	60 648

Za okres 01.01.-31.12.2016 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 2016 roku	5 980	33 328	2 570	-	4 615	-	46 493
Całkowite dochody	-	1	-	-	5 965	-	5 966
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 965	-	5 965
Skutki przeliczeń na tys.zł	-	1	-	-	-	-	1
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	2 881	-	-	-4 615	-	-1 734
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-1 734	-	-	-1 734
Podział wyniku finansowego	-	2 881	-	1 734	-4 615	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	5 980	36 210	2 570	-	5 965	-	50 725

Za okres 01.01.-30.09.2016 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 2016 roku	5 980	33 328	2 570	-	4 615	-	46 493
Całkowite dochody	-	1	-	-	5 817	-	5 818
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 817	-	5 817
Skutki przeliczeń na tys.zł	-	1	-	-	-	-	1
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	2 881	-	-	-4 615	-	-1 734
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-1 734	-	-	-1 734
Podział wyniku finansowego	-	2 881	-	1 734	-4 615	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku	5 980	36 210	2 570	-	5 817	-	50 577

Za okres 01.07.-30.09.2016 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 lipca 2016 roku	5 980	36 210	2 570	-	5 012	-	49 772
Całkowite dochody	-	-	-	-	805	-	805
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	805	-	805
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku	5 980	36 210	2 570	-	5 817	-	50 577

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartały narastająco/ 2017 okres od 01.01.2017r. do 30.09.2017r.	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	III kwartały narastająco/ 2016 okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	1 119	12 693	997	6 360
II. Korekty	2 040	-12 179	-3 157	-10 265
1. Amortyzacja	35	108	40	125
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 192	-6 831	-857	-589
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-3	-3
5. Zmiana stanu rezerw	-101	34	69	-653
6. Zmiana stanu zapasów	194	-2 292	825	-1 427
7. Zmiana stanu należności	-344	-23 010	-676	-25 244
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 633	20 277	-2 570	18 156
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4	4	1	21
10. Podatek dochodowy zapłacony	-170	-517	-	-711
11. Inne korekty	-19	48	14	60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 159	514	-2 160	-3 905
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	2 361	7 361	1 240	1 540
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	25	25
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	2 361	7 361	1 015	1 015
4. Inne wpływy z pożyczki	-	-	200	500
II. Wydatki	-	4	-	-
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	4	-	-
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Spłacone pożyczki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 361	7 357	1 240	1 540
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	867	867	1 154	4 823
1. Wpływy z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe	813	813	1 092	4 761
3. Odsetki	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	54	54	62	62
II. Wydatki	6 391	8 743	234	2 442
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Wypłata dywidendy	2 093	2 093	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	4 094	6 018	-	1 894
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
5. Odsetki	169	530	158	426

6. Inne wydatki finansowe	35	102	76	122
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 524	-7 876	920	2 381
D. PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-4	-5	0	16
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-4	-5	0	16
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	18	19	19	3
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	14	14	19	19
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (Qsr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA III KWARTAŁ 2017 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., 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. Doktor Leks S.A., Delkor Sp. z o.o., Delko Esta Sp. z o.o., Lavende Sp. z o.o., RHS 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 trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Udziały niesprawujące kontroli

Udziały niesprawujące kontroli w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane jako proporcja (udział) udziałów niesprawujących kontroli 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 okazjowej cenie.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

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

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

odzwierciedlenia klasyfikacji zaprezentowanej w bilansie za ostatni prezentowany okres.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów

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

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

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

Leasing

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

Waluty obce

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Dotacje państwowe

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

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

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

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

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

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

Rezerwy

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

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

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

Umowy rodzące zobowiązania

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

Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

Kredyty i należności

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Transakcje w ramach Grupy Kapitałowej Delko przedstawia poniższa tabela.

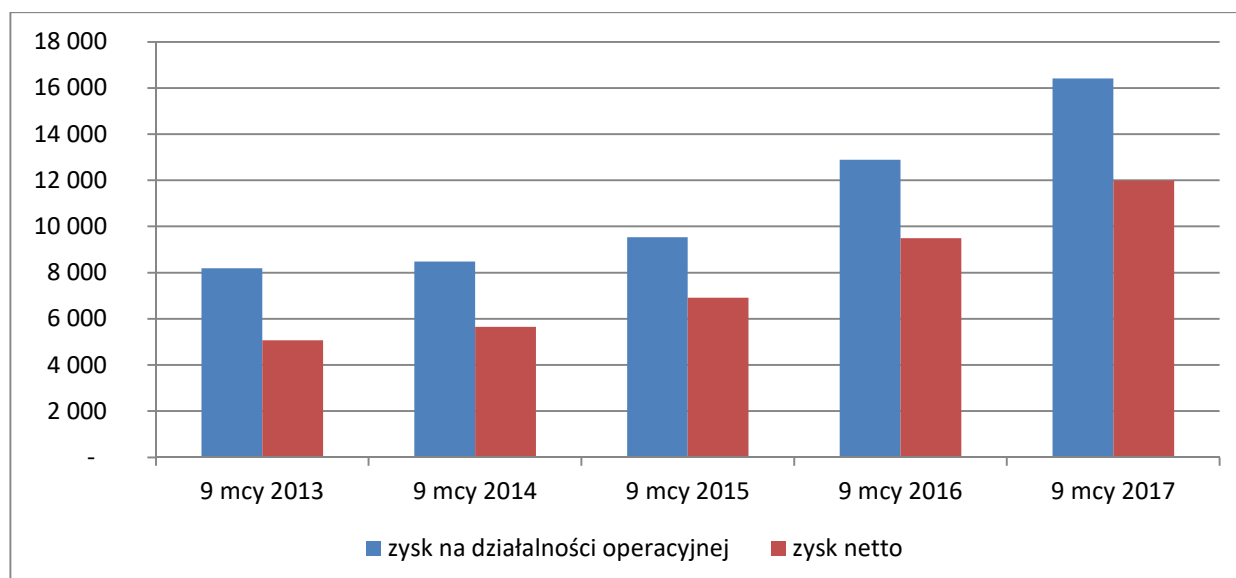
Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Delko S.A.	232 044	228 969	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 372	975	43 976	52 038
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	95	21	45 257	44 555
Nika Sp. z o.o.	1 025	429	13 531	12 383
PH Ama Sp. z o.o.	531	40	24 055	23 429
Frog MS Delko Sp. z o.o.	1	93	38 375	39 018
Blue stop Sp. z o.o.	-	-	-	-
Doktor Leks S.A.	953	2 162	31 328	23 816
Delkor Sp. z o.o.	1 688	-	23 155	20 480
Delko Esta Sp. z o.o.	150	143	15 353	16 658
RHS Sp. z o.o.	12	-	2 167	-
Lavende Sp. z o.o.	-	10	670	469
Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Delko S.A.	999	751	11 402	8 099
Delko OTTO Sp. z o.o.	2 142	2 090	315	250
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	1 528	1 364	206	139
Nika Sp. z o.o.	395	220	159	247
PH Ama Sp. z o.o.	1 126	854	168	131
Frog MS Delko Sp. z o.o.	1 669	1 232	250	212
Blue stop Sp. z o.o.	476	436	50	39
Doktor Leks S.A.	1 428	522	66	17
Delkor Sp. z o.o.	2 307	1 350	141	82
Delko Esta Sp. z o.o.	664	451	13	17
RHS Sp. z o.o.	42	-	15	-
Lavende Sp. z o.o.	11	11	1	5
Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Delko S.A.	2 671	1 734	32 891	31 968
Delko OTTO Sp. z o.o.	6 803	4 838	1 167	858
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	6 779	7 119	324	282
Nika Sp. z o.o.	1 774	1 677	178	140
PH Ama Sp. z o.o.	2 921	2 626	396	193
Frog MS Delko Sp. z o.o.	7 261	8 169	397	184
Blue stop Sp. z o.o.	16	9	207	89
Doktor Leks S.A.	2 720	3 550	1 466	169
Delkor Sp. z o.o.	3 076	2 828	619	249
Delko Esta Sp. z o.o.	2 758	1 963	-	773
RHS Sp. z o.o.	336	-	186	-
Lavende Sp. z o.o.	727	392	5	1
Nazwa spółki	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Delko S.A.	73	88	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	-	-	18	27
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	17	18
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	23	23
Blue stop Sp. z o.o.	-	-	2	2
Doktor Leks S.A.	-	-	-	-

Delkor Sp. z o.o.	-	-	-	-
Delko Esta Sp. z o.o.	-	-	-	-
RHS Sp. z o.o.	-	-	13	-

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

W pierwszych 3 kwartałach bieżącego roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły **482 mln zł** i były wyższe o **12,6%** od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa Delko wypracowała w tym okresie **16,4 mln zł zysku operacyjnego** i **12 mln zł zysku netto**, co oznacza dynamikę rok do roku odpowiednio na poziomie **+27,4%** i **+26,2%**.

Skonsolidowany zysk operacyjny i zysk netto (w tys. zł) osiągnięte w pierwszych 3 kwartałach ostatnich 5 lat prezentuje poniższy wykres:



Na wzrost sprzedaży i zysku w 2017 r. wpływ miał, między innymi, fakt konsolidowania, począwszy od lutego 2017 r. wyników spółki RHS Sp. z o.o. W wyniku nabycia powstała ujemna wartość firmy w kwocie 1,3 mln zł, która stanowi zysk na okazjonalnym nabyciu.

Dzięki osiąganym zyskom oraz efektywnemu zarządzaniu majątkiem obrotowym GK kapitałowa osiągnęła dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości **12,7 mln zł**, które w znacznej części zostały przeznaczone na spłatę zadłużenia odsetkowego.

W samym III kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody na poziomie **164,6 mln zł** wobec **147,6 mln zł** w analogicznym okresie roku 2016, co oznacza dynamikę rok do roku **+11,5%**. Zysk operacyjny w III kwartale bieżącego roku wyniósł **5,9 mln zł** i był wyższy od ubiegłorocznego o **23,2%**. Zysk netto natomiast wyniósł **4,3 mln zł**, co oznacza wzrost o **18,2%** w stosunku do wartości zysku netto z III kwartału 2016 r. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w III kwartale br. były dodatnie i wyniosły **5,3 mln zł** w porównaniu do ich ujemnej wartości w III kwartale 2016 r. (**-2,8 mln zł**).

Grupa Kapitałowa nadal realizuje projekt franczyzowy pod szyldem **Blue Stop** – wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w sieci **Blue Stop** funkcjonuje **369 sklepów**, co oznacza **przyrost o 27 placówek** w stosunku do

stanu na dzień publikacji raportu za I półrocze 2017 r.

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

W III kwartale 2017 r. nie wystąpiły żadne czynniki o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki. Jeżeli chodzi o sytuację w branży to nie uległa ona zmianie w porównaniu z innymi okresami. Nadal kształtuje ją rozwój tzw. rynku nowoczesnego – głównie zagranicznych sieci detalicznych, kosztem rynku tradycyjnego, na którym działają spółki grupy kapitałowej, co powoduje większą konkurencyjność wśród hurtowni działających na rynku tradycyjnym.

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 hurtowej w IV kwartale są niższe w porównaniu do innych kwartałów o ok.15%-20%.

Z kolei w związku z nabyciem spółki RHS prowadzącej również działalność w zakresie sprzedaży detalicznej sezonowość związana z okresem świątecznym w grudniu wpływa na przychody dodatnio – sprzedaż detaliczna w ostatnim miesiącu roku jest z reguły wyższa o ok.30% w stosunku do średniej z pozostałych miesięcy.

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2017	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2017
Odpis aktualizujący zapasy	1 623	-	3	1 620
-materiały	-	-	-	-
-towary	1 623	-	3	1 620

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2017	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2017
Odpis aktualizujący aktywów finansowych w tym	-	-	-	-
-Udziały i akcje	-	-	-	-
-Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	1 512	-	-	1 512
Odpis aktualizujący na wartości niematerialne i prawne	345	-	-	345
Odpis aktualizujący należności	4 155	47	45	4 157

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2017	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2017
Rezerwa na premie i wynagrodzenie	421	383	266	130	408
Rezerwa na urlopy	1 491	347	542	152	1 144
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	34	3	-	-	37
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	247	3	-	2	248
Razem	2 193	736	808	284	1 837

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

Tytuły od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
Amortyzacja	101	107
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	498	339
Odpis na utratę wartości aktywów trwałych	159	161
Odsetki naliczone niezapłacone	119	140
Rezerwy w tym;	2 478	1 581
- na premie i wynagrodzenia	74	70
- na urlopy	220	142
- na zobowiązania/bonusy	1 970	1 287
- strata podatkowa	86	50
- na odprawy emerytalne	45	32
- na inwestycje w obcym środku trwałym	83	-
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym miesiącu	115	114
Pozostałe	58	56
Marża konsolidacyjna	258	171
Razem	3 786	2 669

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
Amortyzacja	322	347
Przeszacowanie środków trwałych	347	366
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	910	913
Rezerwa na bonusy	3 365	1 986
Pozostałe	163	382
Razem	5 107	3 994

Zmiany w aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.07.2017	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 30.09.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 907	704	825	3 786
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 082	935	910	5 107

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

W jednej ze spółek zależnych dokonano korekty prezentacyjnej. W celu zachowania porównywalności danych dokonano odpowiednich zmian danych za porównywalne okresy. Zmiana prezentacji dotyczyła ujęcia kredytów, środki pieniężne umniejszały kredyt bankowy a powinny być prezentowane jako środki pieniężne. Zmianę zaprezentowano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30.09.2016r. Zmiana wpłynęła również na przepływy pieniężne na 30.09.2016 rok- uzgodnienie zmiany danych porównawczych z przepływów pieniężnych zaprezentowano również w niniejszej nocie.

Aktywa (tys. zł)	Przed korektą stan na 30.09.2016r.	korekta	Po korekcie stan na 30.09.2016r.
A. Aktywa trwale	54 331	-	54 331
B. Aktywa obrotowe	129 206	1 347	130 553
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 065	1 347	2 412
AKTYWA OGÓŁEM	183 537	1 347	184 884
Pasywa (w tys. zł)	stan na 30.09.2016r.	korekta	stan na 30.09.2016r.
A. Kapitał własny	57 504	-	57 504
B. Zobowiązania długoterminowe	13 914	-	13 914
C. Zobowiązania krótkoterminowe	112 119	1 347	113 466
1. Kredyty bankowe	64 580	1 347	65 927
PASYWA OGÓŁEM	183 537	1 347	184 884

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych-skrót	Przed korektą okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	Korekta	Po korekcie okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-6 191	-	-6 191
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	5 776	-	5 776
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 1 852	-	-1 852
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1 852	-	-1 852
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 917	1 347	4 264
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 065	1 347	2 412

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 TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.

W Grupie Kapitałowej w III kwartale 2017 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które były istotne oraz zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

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

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

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

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

Za okres sprawozdawczy obejmujący 3 kwartały 2017 r nie były wypłacane ani deklarowane dywidendy.

20. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTAPIŁY 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.

Dnia 11 października 2017 r Spółce Frog MS Delko zwiększono limit kredytowy w rachunku bieżącym prowadzonym przez MBank do 10 000 000,00 zł. Dnia 20 października 2017 r ta sama spółka spłaciła kredyt inwestycyjny zaciągnięty w BGŻ Paribas.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	30.09.2017	31.12.2016
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic Sp. z o.o.	40	40
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic Sp. z o.o.	40	40
Gwarancja bankowa terminowej płatności	267	279
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	272	272
Zastaw na zapasach (towary)	57 408	43 548
Poręczenie kredytu	51 200	43 700
Hipoteka	41 118	23 618
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	33 100	33 100
Cesja na należnościach	48 000	43 000
Razem	231 445	187 597

Aktywa warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość aktywa	
	30.09.2017	31.12.2016
Brak	-	-
Razem	-	-

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, począwszy od 2017 r., można wyróżnić dwa segmenty operacyjne w GK Delko: dystrybucję hurtową oraz dystrybucję detaliczną (w 2016 r. sprzedaż detaliczna kształtowała się poniżej poziomu istotności).

Przychody ze sprzedaży towarów bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty	III kwartały 2017	III kwartały 2016
Przychody ze sprzedaży hurtowej	636 558	636 597
Przychody ze sprzedaży detalicznej	55 936	961
Razem	692 494	637 558

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	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodniopomorski
30.09.2017							
Przychody ze sprzedaży	311 086	95 613	62 328	145 486	51 567	50 573	23 186
Koszty działalności operacyjnej	307 269	94 076	60 223	142 527	49 167	49 487	22 378
Wynik segmentu	3 817	1 537	2 105	2 959	2 400	1 086	808
30.09.2016							
Przychody ze sprzedaży	307 403	107 275	62 697	66 366	52 859	48 135	25 119
Koszty działalności operacyjnej	303 994	105 473	60 798	64 956	50 499	46 803	24 194
Wynik segmentu	3 409	1 802	1 899	1 410	2 360	1 332	925

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży towarów

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodniopomorski	Razem
30.09.2017								
Przychody ze sprzedaży hurtowej	295 209	89 178	58 068	75 620	48 204	48 132	22 147	636 558
Przychody ze sprzedaży detalicznej	-	1 617	-	54 319	-	-	-	55 936
Razem	295 209	90 795	58 068	129 939	48 204	48 132	22 147	692 494
30.09.2016								
Przychody ze sprzedaży hurtowej	294 601	101 683	58 942	61 003	49 512	46 327	24 529	636 597
Przychody ze sprzedaży detalicznej	-	961	-	-	-	-	-	961
Razem	294 601	102 644	58 942	61 003	49 512	46 327	24 529	637 558

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodniopomorski	Razem
30.09.2017								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	77 566	90 667	60 704	132 406	49 897	48 193	22 371	481 804
Przychody ze sprzedaży między segmentami	233 520	4 946	1 624	5 707	1 670	2 380	815	250 662
Razem	311 086	95 613	62 328	138 113	51 567	50 573	23 186	732 466
30.09.2016								
Przychody ze sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	77 246	103 540	61 312	64 122	51 534	45 451	24 525	427 730
Przychody ze sprzedaży między segmentami	230 157	3 735	1 385	2 244	1 325	2 684	594	242 124
Razem	307 403	107 275	62 697	66 366	52 859	48 135	25 119	669 854

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodniopomorski	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
30.09.2017									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży towarów	295 209	90 795	58 068	129 939	48 204	48 132	22 147	237 872	454 622
Przychody ze sprzedaży usług	15 877	4 818	4 260	8 174	3 363	2 441	1 039	12 790	27 182
Razem	311 086	95 613	62 328	138 113	51 567	50 573	23 186	250 662	481 804
30.09.2016									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży towarów	294 601	102 644	58 942	61 003	49 512	46 327	24 529	232 842	404 716
Przychody ze sprzedaży usług	12 802	4 631	3 755	5 363	3 347	1 808	590	9 282	23 014
Razem	307 403	107 275	62 697	66 366	52 859	48 135	25 119	242 124	427 730

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	30.09.2017	30.09.2016
a) sprzedaż towarów	454 622	404 716
b) sprzedaż usług	27 182	23 014
Przychody ogółem	481 804	427 730

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	30.09.2017	Struktura 30.09.2017 (%)	30.09.2016	Struktura 30.09.2016 (%)
Region Wielkopolski	77 566	16,1	77 246	18,1
Region Świętokrzyski	90 667	18,8	103 540	24,2
Region Północno-Wschodni	60 704	12,6	61 312	14,3
Region Centralny	132 406	27,5	64 122	15,0
Region Małopolski	49 897	10,4	51 534	12,1
Region Dolnośląski	48 193	10,0	45 451	10,6
Region Zachodnio- Pomorski	22 371	4,6	24 525	5,7
Razem	481 804	100,0	427 730	100,0

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2017	Struktura 30.09.2017 (%)	30.09.2016	Struktura 30.09.2016 (%)
Region Wielkopolski	63 165	13,9	65 632	16,2
Region Świętokrzyski	88 398	19,4	101 230	25,0
Region Północno-Wschodni	57 973	12,8	58 921	14,6
Region Centralny	127 708	28,1	60 963	15,1
Region Małopolski	48 203	10,6	49 419	12,2
Region Dolnośląski	47 179	10,4	44 165	10,9
Region Zachodnio- Pomorski	21 996	4,8	24 386	6,0
Razem	454 622	100,0	404 716	100,0

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	30.09.2017	Struktura 30.09.2017 (%)	30.09.2016	Struktura 30.09.2016 (%)
Region Wielkopolski	14 401	53,0	11 614	50,5
Region Świętokrzyski	2 269	8,4	2 310	10,0
Region Północno-Wschodni	2 731	10,0	2 391	10,4
Region Centralny	4 698	17,3	3 159	13,7
Region Małopolski	1 694	6,2	2 115	9,2
Region Dolnośląski	1 014	3,7	1 286	5,6
Region Zachodnio- Pomorski	375	1,4	139	0,6
Razem	27 182	100,0	23 014	100,0

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016
Chemia gospodarcza	164 491	184 903
Artykuły higieniczne	72 021	67 856
Kosmetyki	116 780	113 847
Artykuły spożywcze	55 288	-
Pozostałe	46 042	38 110
Razem	454 622	404 716

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

W III 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 III kwartale 2017r. Zarząd Spółki Delko S.A. nie dokonał połączenia Spółki Delko S.A. z żadną z jednostek zależnych.

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

Zarząd Delko S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2017 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 2017 r.

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 582 297	1 582 297	1	26,46%
Mirosław Jan Dąbrowski	1 017 098	1 017 098	1	17,01%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 840 955	2 840 955	1	47,51%
Razem	5 980 000	5 980 000	1	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 KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na dzień przekazania raportu za I kw. 2017 r.	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na dzień przekazania raportu za III kw. 2017 r.
Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	1.442.500	139.797	-	1.582.297
Mirosław Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	1.013.510	1.794	-	1.017.098
Tomasz Piotr Czapla	Członek Rady Nadzorczej	290.067	Nie dotyczy*	Nie dotyczy*	Nie dotyczy*

Od dnia 21. czerwca 2017 r. Pan Tomasz Piotr Czapla nie jest członkiem Rady Nadzorczej Delko SA.

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

Wobec Delko S.A. nie toczą się żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności.

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 lipca 2017 roku Delko Otto Sp.z o.o. podpisało umowę kredytu nieodnawialnego w walucie polskiej z PKO BP w kwocie 8,0 mln zł. do dnia 25.07.2022 roku. Delko udzieliło poręczenia.

Dnia 26 lipca 2017 roku Delko Otto Sp. z o.o. podpisało aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 8,0 mln zł z PKO BP S.A. Delko udzieliło poręczenia. Termin spłaty kredytu upływa 25.07.2018 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 osiągnięte wyniki w ostatnim kwartale 2017 r. będzie miała sezonowość, o której mowa w punkcie 4.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.11.2017	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
24.11.2017	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	