

**Sprawozdanie finansowe**  
**DELKO S.A.**  
**za rok obrotowy 2019**

**SPIS TREŚCI**

A.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI DELKO S.A. ....	4
B.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
C.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	6
D.	SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
E.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8
F.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
G.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....	10
H.	INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI DELKO S.A. ZA 2019 ROK .....	12

Zarząd Delko przedstawia sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31.12.2019 roku, na które składa się:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 roku
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 roku
- Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 roku
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 roku
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 roku
- Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE DELKO S.A.**

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2019 r.	2018 r.	2019 r.	2018 r.
	okres 01.01.2019- 31.12.2019	okres 01.01.2018- 31.12.2018	okres 01.01.2019- 31.12.2019	okres 01.01.2018- 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	379 480	395 805	88 214	92 762
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 875	4 909	1 366	1 150
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	11 954	8 748	2 779	2 050
Zysk (strata) netto	10 889	7 876	2 531	1 846
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 889	5 967	672	1 398
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 267	-3 300	295	-773
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 040	-2 671	-939	-626
Przepływy pieniężne netto, razem	116	-4	27	-1
Aktywa, razem	114 398	110 370	26 863	25 667
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 425	43 774	9 258	10 180
Zobowiązania długoterminowe	5 650	4 926	1 327	1 146
Zobowiązania krótkoterminowe	33 775	38 848	7 931	9 034
Kapitał własny	74 973	66 596	17 605	15 487
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 404	1 391
Liczba akcji/udziałów (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję/udział zwykłą (w zł/eur)	1,82	1,32	0,42	0,31
Wartość księgową na jedną akcję/udział (w zł/eur)	12,54	11,14	2,94	2,59

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR według zasad:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2019r. oraz 31.12.2018r.

-poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2019r. oraz 2018r.

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2019 r. - 4,3018

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2018 r. - 4,2669

Kurs średni ustalony przez NBP na 31.12.2019 r. - 4,2585

Kurs średni ustalony przez NBP na 31.12.2018 r. - 4,3000

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>85 381</b>	<b>72 595</b>
1. Inne wartości niematerialne	13	94	123
2. Rzeczowe aktywa trwałe	14	320	335
3. Nieruchomości inwestycyjne		0	0
4. Należności długoterminowe	18	77	0
5. Aktywa finansowe	15	83 557	70 747
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	1 333	1 390
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>29 017</b>	<b>37 775</b>
1. Zapasy	17	2 263	1 947
2. Należności z tytułu dostaw i usług	18	24 347	26 066
3. Należności pozostałe	18	570	8 074
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	18	0	96
5. Aktywa finansowe	15	1 675	1 557
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	134	18
7. Rozliczenia międzyokresowe	20	28	17
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	21	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>114 398</b>	<b>110 370</b>

Pasywa	Nota	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>74 973</b>	<b>66 596</b>
1. Kapitał akcyjny	22	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	23	55 534	50 170
3. Kapitał rezerwowy	23	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
5. Zyski (strata) netto		10 889	7 876
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>5 650</b>	<b>4 926</b>
1. Kredyty bankowe	24	4 533	3 267
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25,44	35	66
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	0	0
4. Zobowiązania pozostałe	26	0	0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	16	1 055	1 569
6. Rezerwy na inne zobowiązania	27	27	24
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>33 775</b>	<b>38 848</b>
1. Kredyty bankowe	24	14 767	17 140
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25,44	29	29
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	17 199	21 257
4. Zobowiązania pozostałe	26	874	82
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	26	525	0
6. Rezerwy na zobowiązania	27	381	340
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>114 398</b>	<b>110 370</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
<b>A. Działalność kontynuowana</b>			
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	28	<b>379 480</b>	<b>395 805</b>
- w tym od jednostek powiązanych		303 976	301 414
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		9 520	19 919
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		369 960	375 886
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	29	<b>373 526</b>	<b>390 851</b>
1. Amortyzacja		150	120
2. Zużycie materiałów i energii		233	183
3. Usługi obce		14 737	25 102
4. Podatki i opłaty		172	71
5. Wynagrodzenia		2 158	2 102
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		285	280
7. Pozostałe koszty rodzajowe		187	225
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		355 604	362 768
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>5 954</b>	<b>4 954</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	30	78	79
2. Pozostałe koszty operacyjne	31	157	124
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>5 875</b>	<b>4 909</b>
1. Przychody finansowe	32	6 828	4 479
2. Koszty finansowe	33	749	640
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>		<b>11 954</b>	<b>8 748</b>
1. Podatek dochodowy	34	1 065	872
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>10 889</b>	<b>7 876</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>			
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>10 889</b>	<b>7 876</b>

Liczba akcji (w szt.)		5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję (w złotych)	41	1,82	1,32

**SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
I. Zysk (strata) netto za okres		10 889	7 876
II. Inne całkowite dochody		0	0
III. Inne całkowite dochody netto		0	0
IV. Całkowity dochód netto za okres		10 889	7 876

**Sprawozdanie finansowe za rok 2019**

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Za okres 01-12.2019

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
<b>Stan na dzień 01 stycznia 2019 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>50 170</b>	<b>2 570</b>	<b>7 876</b>	<b>0</b>	<b>66 596</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 889</b>	<b>0</b>	<b>10 889</b>
Zysk (strata netto)	0	0	0	10 889	0	10 889
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>5 364</b>	<b>0</b>	<b>-7 876</b>	<b>0</b>	<b>-2 512</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	-2 512	0	-2 512
Podział wyniku finansowego	0	5 364	0	-5 364	0	0
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>55 534</b>	<b>2 570</b>	<b>10 889</b>	<b>0</b>	<b>74 973</b>

Za okres 01-12.2018

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
<b>Stan na dzień 01 stycznia 2018 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>40 082</b>	<b>2 570</b>	<b>12 480</b>	<b>0</b>	<b>61 112</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 876</b>	<b>0</b>	<b>7 876</b>
Zysk (strata netto)	0	0	0	7 876	0	7 876
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>10 088</b>	<b>0</b>	<b>-12 480</b>	<b>0</b>	<b>-2 392</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	-2 392	0	-2 392
Podział wyniku finansowego	0	10 088	0	-10 088	0	0
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>50 170</b>	<b>2 570</b>	<b>7 876</b>	<b>0</b>	<b>66 596</b>



**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>11 954</b>	<b>8 748</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-9 065</b>	<b>-2 781</b>
1. Amortyzacja	150	120
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 968	-3 730
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	15	-16
5. Zmiana stanu rezerw	44	-10
6. Zmiana stanu zapasów	-316	-1 247
7. Zmiana stanu należności	1 827	4 641
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 755	-1 776
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11	17
10. Podatek dochodowy	-902	-753
11. Inne korekty	-149	-27
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 889</b>	<b>5 967</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 561</b>	<b>4 347</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	88
2. Zbycie aktywów finansowych	1	0
3. Dywidendy i udziały w zyskach	6 511	4 244
4. Inne wpływy	3 049	15
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 294</b>	<b>7 647</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	121	132
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	5 024	7 500
3. Udzielone pożyczki	3 149	15
4. Inne wydatki	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 267</b>	<b>-3 300</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>353</b>	<b>370</b>
1. Wpływy z emisji akcji	0	0
2. Kredyty bankowe	0	215
3. Odsetki	41	1
4. Inne wpływy finansowe	312	154
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 393</b>	<b>3 041</b>
1. Nabycie udziałów	0	0
2. Wypłata dywidendy	2 512	2 392
3. Spłata kredytów bankowych	1 107	0
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	27	7
5. Odsetki	584	515
6. Inne wydatki finansowe	163	127
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4 040</b>	<b>-2 671</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>116</b>	<b>-4</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>116</b>	<b>-4</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>18</b>	<b>22</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>134</b>	<b>18</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

### Główni klienci

Głównymi klientami spółki są hurtownie w Polsce.

Wśród odbiorców spółki Delko S.A., tylko czterech przekracza poziom 10% w przychodach spółki.

Wyszczególnienie	Wartość PLN'000	Udział w przychodach ogółem %
Cosmetics RDT Sp. zo.o.	61 188	16,12%
Delko Otto Sp. zo.o.	59 026	15,55%
Frog MS Delko Sp. zo.o.	52 242	13,77%
Doktor Leks S.A.	40 207	10,60%

### Segmenty operacyjne

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

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

### Segmenty geograficzne

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

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Delko S.A. jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów jednostki. W jednostce występuje jeden segment – Region Zachodni, oparty o miejsce prowadzenia działalności.

Zasady rachunkowości segmentu nie odbiegają od zasad rachunkowości przyjętych w Delko S.A.

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

### Przychody ogółem ze sprzedaży wg segmentów geograficznych

Segmenty działalności	Region Zachodni PLN'000	Razem PLN'000
<b>Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2019 - 31.12.2019</b>		
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	75 504	75 504
Przychody ze sprzedaży między spółkami zależnymi	303 976	303 976
<b>Razem</b>	<b>379 480</b>	<b>379 480</b>
<b>Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2018 - 31.12.2018</b>		
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	94 391	94 391
Przychody ze sprzedaży między spółkami zależnymi	301 414	301 414
<b>Razem</b>	<b>395 805</b>	<b>395 805</b>

**Przychody ogółem ze sprzedaży wg segmentów geograficznych**

Segmenty działalności	Region Zachodni PLN'000	Razem PLN'000
<b>Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2019 - 31.12.2019</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	369 960	369 960
Przychody ze sprzedaży usług	9 520	9 520
<b>Razem</b>	<b>379 480</b>	<b>379 480</b>
<b>Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2018 - 31.12.2018</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	375 886	375 886
Przychody ze sprzedaży usług	19 919	19 919
<b>Razem</b>	<b>395 805</b>	<b>395 805</b>

**Segmenty geograficzne opierające się o kryterium lokalizacji aktywów**

Segmenty działalności	Region Zachodni	
	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Aktywa segmentu	114 398	110 370
Aktywa nie przypisane	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>114 398</b>	<b>110 370</b>
Zobowiązania segmentu	39 425	43 774
Zobowiązania nie przypisane	0	0
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>39 425</b>	<b>43 774</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne	121	231
Nakłady nie przypisane do segmentów	0	0
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>121</b>	<b>231</b>
Amortyzacja	150	120
Amortyzacja nie przypisana do segmentu	0	0
<b>Amortyzacja ogółem</b>	<b>150</b>	<b>120</b>
Odpisy aktualizujące, roszczenia sporne	964	871
Nie przypisane odpisy aktualizujące	0	0
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	<b>964</b>	<b>871</b>

**Wyniki segmentów geograficznych opierających się całkowitych kryterium lokalizacji aktywów**

Segmenty działalności	Region Zachodni	
	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Przychody ze sprzedaży	379 480	395 805
Koszty działalności operacyjnej	373 526	390 851
<b>Zysk segmentu</b>	<b>5 954</b>	<b>4 954</b>

**INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE  
OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI DELKO ZA 2019 ROK**

**Nota 1. Wprowadzenie**

DELKO S.A. (Spółka, jednostka) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994).

Siedzibą jednostki od 02.01.2011 roku 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 w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy, pod numerem KRS 0000024517.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 630306168 oraz numer NIP 785-10-03-396

Czas trwania jednostki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2004) jest:

- Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 5155 Z),
- Pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 5190 Z),
- Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych (PKD 5233 Z),
- Sprzedaż hurtowa i detaliczna wyrobów tytoniowych (PKD 5135 Z, PKD 5226 Z).

Dnia 4.12.2008 r. uległa zmianie przeważająca działalność jednostki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) na:

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

Delko S.A. prowadzi działalność handlową w zakresie artykułów chemicznych, kosmetycznych, farmaceutycznych oraz spożywczych.

Rokiem obrachunkowym jednostki jest okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia każdego roku kalendarzowego.

**Nota 2. Połączenie nabycie jednostek**

W dniu 28 lutego 2019 r. Delko S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Megana Sp. z o.o. i z tym dniem przejęła nad nią kontrolę. Spółka Megana Sp. z o.o. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Megana. Grupa prowadzi sklepy pod marką Avita, która jest rozpoznawalna na rynku lokalnym od ponad 20 lat. Sklepy zlokalizowane są w województwie małopolski, śląskim, opolskim, podkarpackim. Cena za 100% udziałów w spółce Megana Sp. z o.o. wynosi 2.780.000 zł (dwa miliony siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych).

31 października 2019 r. w wyniku dokonania wpisu do KRS połączenia i przejęcia przez spółkę Megana Sp. z o.o., spółek Mega Sp. z o.o. i Kama Sp. z o.o., spółka przejmująca (Megana Sp. z o.o.) występuje obecnie pod firmą: SKLEPY AVITA Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Makuszyńskiego 4.

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Spółka Delko S.A. zawarła przyrzeczoną umowę sprzedaży 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych (na każdą 1 akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu) serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) w kapitale zakładowym Spółki Słoneczko S.A., z siedzibą w Zielonej Górze (KRS 0000614017), wynoszącym 1.250.000,00 zł, co stanowi 100% tego kapitału, za Cenę zakupu wynoszącą 3.000.000 zł (trzy miliony złotych).

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Spółka Delko S.A. zawarła umowę sprzedaży 51.751 (pięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt jeden) udziałów spółki A&K HURT-MARKET Sp. z o.o. z siedzibą w Mielcu, o łącznej wartości nominalnej 2.587.550 PLN (dwa miliony pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych), co stanowi 50% (pięćdziesiąt) procent kapitału zakładowego ww. spółki, za cenę zakupu wynoszącą 7.000.000 zł (siedem milionów złotych).

W dniu 03 października 2019 roku Delko S.A. z siedzibą w Śremie podpisała przedwstępną warunkową umowę sprzedaży 4008 (czterech tysięcy osiem) udziałów spółki Przedsiębiorstwo Handlowe WALDI Sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach, o łącznej wartości nominalnej 2.004.000 PLN (dwa miliony cztery tysiące złotych), co stanowi 100% (sto) procent kapitału zakładowego ww. spółki, za cenę zakupu wynoszącą 2.530.000 zł (dwa miliony pięćset trzydzieści tysięcy złotych). W myśl podpisanej Umowy Delko S.A. przeprowadzi audyt prawno-finansowy w spółce Przedsiębiorstwo Handlowe WALDI Sp. z o.o. Strony zobowiązane będą do przystąpienia do umowy przyrzeczonej, o której mowa w treści umowy przedwstępnej, pod warunkiem spełnienia się wszystkich następujących warunków zawieszających.

**Nota 3. Skład zarządu i rady nadzorczej jednostki**

**Nota 3.1 Skład zarządu jednostki**

W skład Zarządu Delko S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Dariusz Kawecki - Prezes Zarządu,
- Mirosław Jan Dąbrowski - Wiceprezes Zarządu.

W 2019 roku oraz w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Delko S.A.

**Nota 3.2 Skład rady nadzorczej jednostki**

W skład Rady Nadzorczej jednostki na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Wojciech Szymon Kowalski - Przewodniczący,
- Karolina Kamila Dąbrowska - Członek,
- Iwona Agata Jantón - Członek,
- Danuta Bronisława Martyna - Członek,
- Emil Kawecki - Członek,
- Marek Szydłowski - Członek.

W 2019 roku oraz w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Delko S.A.

**Nota 4. Skład Grupy kapitałowej**

Delko S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2019 PLN'000	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2018 PLN'000
1.	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,0%	100,0%
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	100,0%	100,0%
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	100,0%	100,0%
4.	PSF Sp z o.o.****	Śrem	Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, organizacja detalicznej sieci franczyzowej	100,0%	95,0%
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	100,0%	100,0%
6.	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych	100,0%	100,0%
7.	Delkor Sp. z o.o.	Łódź	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,0%	100,0%
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	100,0%	100,0%
9.	Delko Esta Sp. z o.o.	Stargard	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,0%*	100,0%
10.	RHS Sp. z o.o.	Wieluń	Sprzedaż detaliczna prowadzona w sklepach spożywczych. Sprzedaż hurtowa produktów spożywczych oraz wynajem pomieszczeń	100,0%	100,0%
11.	Lavende Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	100,0%**	100,0%
12.	Sklepy Avita Sp. z o.o.***	Kraków	Sprzedaż detaliczna prowadzona w sklepach spożywczych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,0%	0,0%
13.	Nasze sklepy AVITA Sp. z o.o.****	Kraków	Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, organizacja detalicznej sieci franczyzowej	100,0%	0,0%
14.	Słoneczko S.A.	Zielona Góra	Sprzedaż detaliczna prowadzona w sklepach spożywczych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,0%	0,0%

\*pośrednio poprzez Doktor Leks Sp. z o.o. 100%

Delko S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

---

\*\*pośrednio poprzez Delko Otto Sp. z o.o.90%, Nika Sp. z o.o.10%

\*\*\*31.10.2019r. połączenie Megana Sp. z o.o., Kama Sp. z o.o., Mega Sp. z o.o. - występuje obecnie pod nazwą: Sklepy Avita Sp. z o.o.

\*\*\*\*31.01.2020r. połączenie Nasze Sklepy AVITA Sp. z o.o. z Blue Stop Sp. z o.o.. - występuje obecnie pod nazwą Polskie Sklepy Franczyzowe Sp. z o.o. (PSF Sp. z o.o.)

**Nota 5. Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego za 2019 rok**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 12 maja 2020 roku.

**Nota 6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Delko S.A.

Za sporządzenie niniejszego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

**Nota 7. Oświadczenie o zgodności**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

**Nota 8. Format sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („zł”) a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. zł”).

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

**Nota 9. Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

**Nota 10. Status zatwierdzenia standardów**

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

**Nota 10.1 Nowe i zmienione regulacje MSSF**

**Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):**

Sporządzając jednostkowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing”, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Spółka przyjęła standard MSSF 16 „Leasing” i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania). Zobowiązania z tytułu leasingu w momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Na podstawie dokonanej przez Zarząd Spółki analizy wdrożenia z dniem 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing”, standard ten nie ma istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki DELKO S.A. za 2019 rok.

Ponadto, Spółka zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia zawartego w paragrafie numer 5 MSSF 16 „Leasing”. W przypadku krótkoterminowych umów najmu oraz leasingu (poniżej 12 miesięcy trwania umowy), w których bazy składnik aktywów ma niską wartość, Spółka ujmuje opłaty leasingowe metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, jako koszty okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Za niską wartość Spółka przyjęła równowartość 5.000 USD w przeliczeniu na złote. Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze – zmiany do programu określonych świadczeń”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – wycena inwestycji długoterminowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Roczny program poprawek wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:
  - Zmiany do MSSF3 „Połączenia jednostek – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli”
  - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli”
  - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy”
  - Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowanego składnika aktywów w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone”

zatwierdzony w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

**Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), które nie weszły jeszcze w życie:**

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 „Reforma porównawczych stóp procentowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 „Definicja istotności”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,



- Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych MSSF, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek”, zatwierdzone w UE, obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

**Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zmiany do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie:**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe”, niezatwierdzone w UE, dotychczas nie określono terminu obowiązywania,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

**Nota 11. Szacunki Zarządu**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków.

Szacunki te dotyczą między innymi:

- utworzonych rezerw na bonusy i świadczenia pracownicze,
- odpisów aktualizujących należności i zapasy,
- rozliczeń międzyokresowych,
- przyjętych stawek amortyzacyjnych

**Nota 12. Zasady rachunkowości**

**Inwestycje w jednostki zależne**

Inwestycje w jednostki zależne wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia/po koszcie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

**Ujęcie przychodów ze sprzedaży towarów i usług**

Zgodnie z MSSF15 Spółka ujmuje przychody w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie dóbr i usług.

Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań i wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

**Identyfikacja umowy z klientem**

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,

- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każde ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki),
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało wzamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

#### **Ustalenie ceny transakcyjnej**

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (np. niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowę z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba rodzaje kwot.

#### **Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia**

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr i usług klientowi.

#### **Spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia**

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usług klientowi.

#### **Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika**

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem). Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi. Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez innym podmiot. W takim przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

#### **Wynagrodzenie zmienne**

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia, m.in. w związku z udzielaniem upustów, rabatów. Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustawnie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego..

Szacowane bonusy oparte są na danych z wcześniejszych, analogicznych okresów, ustalonych planach na przyszłe okresy oraz tendencji zakupów na poszczególnych produktach w spółkach Delko.

Bonusy otrzymywane od dostawców i producentów można podzielić na dwie grupy: różne bonusy uzależnione od wielkości sprzedaży oraz bonusy związane bezwarunkowo z dokonaniem zakupem. Bonusy związane ze sprzedażą są uwzględniane w okresach dotyczących sprzedaży i związane z określonym rodzajem bonusu.

Bonusy związane bezpośrednio i bezwarunkowo z zakupem w części dotyczącej towarów sprzedanych są uwzględniane w okresach dotyczących sprzedaży i związane z określonym rodzajem bonusu.

W części dotyczącej towarów niesprzedanych, pozostałych na magazynie, tworzony jest odpis aktualizujący wartość zapasów. Jego wartość obliczona jest jako iloczyn stanu magazynowego towarów podlegających bonusowi na 31.12.2019 - w cenach zakupu Delko S.A. i wartości procentowej bonusu bezwarunkowego od zakupu oraz stosunku stoku do sprzedaży dla danego towaru, w okresie jego nabycia.

#### **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. Aktywa używane na podstawie takiej umowy są zaliczane do aktywów leasingobiorcy. W przypadku krótkoterminowych umów najmu oraz leasingu (poniżej 12 miesięcy trwania umowy), w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, Spółka ujmuje opłaty leasingowe metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, jako koszty okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Za niską wartość Spółka przyjęła równowartość 5.000 USD w przeliczeniu na złote.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane 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 odsprzedaży. 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 rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### **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 jednostki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **Podatek odroczony**

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Aktywa lub rezerwa na podatek odroczony nie powstają, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji/udziałów, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części - następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w latach, kiedy to aktywo lub rezerwa na podatek odroczony będą wykorzystywane. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdanie z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe 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.

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych wynoszą kolejno:

- 2,5% dla budynków,
- od 10 do 30% dla urządzeń technicznych i maszyn,

- od 14 do 30% dla środków transportu,
- od 10 do 20% dla innych środków trwałych.

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 rachunku zysków i strat.

### **Wartości niematerialne**

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Oprogramowanie komputerowe stawkami 20 % i 50%. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego. W latach 2011-2019 nie prowadzono prac rozwojowych i nie ponoszono na nie nakładów. Na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły okoliczności w wyniku, których jednostka winna utworzyć odpisy aktualizujące wartości niematerialne.

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego jednostka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości lub odwrócenie odpisu aktualizującego któregoś ze składników aktywów. Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne – w tym przede wszystkim otoczenie makroekonomiczne, jak również wewnętrzne – w tym decyzje strategiczne, aktualne projekcje finansowe i plany operacyjne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

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, nie przekraczającej 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 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.

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Nowy model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat

oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu który bazuje na koncepcji strat poniesionych. Jednostka przyjęła model uproszczony i w stosunku do należności i z tytułu dostaw i usług stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji.

### **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.).

Do ustalenia kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) materiałów i towarów stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło- pierwszy wyszło).

### **Rezerwy**

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w jednostce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez jednostkę 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.

### **Instrumenty finansowe**

Od 1 stycznia 2018 roku, zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

#### *- wyceniane według zamortyzowanego kosztu*

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, stanowią aktywa finansowe utrzymywane dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Spółka jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe, oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

#### *- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, stanowią aktywa finansowe utrzymywane dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach

#### *- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, stanowią wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.

Zobowiązania finansowe Spółki stanowią przede wszystkim zobowiązania z tytułu kredytów bankowych (inwestycyjnych oraz w rachunku bieżącym), zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, a także: zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania. Spółka dokonuje wyceny powyższych zobowiązań finansowych, po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Delko S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Klasyfikacja według MSSF9</b>	<b>31.12.2019 PLN'000</b>	<b>31.12.2018 PLN'000</b>
Pozostałe należności długoterminowe	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	77	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	24 917	34 236
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	134	18
Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 675	1 557
Udziały w jednostkach zależnych	Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia	83 557	70 747
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>Klasyfikacja według MSSF9</b>	<b>31.12.2019 PLN'000</b>	<b>31.12.2018 PLN'000</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18 598	21 339
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19 364	20 502

#### Należności

Należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Jednostka stosuje uproszczone podejście, które zakłada, że odpis na oczekiwane straty kredytowe będzie równy kwocie oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie ekspozycji. Spółka wykorzystuje matrycę odpisów opracowaną w oparciu o historyczny poziom spłacalności należności oraz odzysków z należności od kontrahentów. Nowy sposób kalkulacji nie wpływa istotnie na stosowany dotychczas model odpisów aktualizujących.

Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Zarząd dokonuje oceny czy istnieje ryzyko ściągalności należności, uwzględniając przyjęte procedury wewnętrzne, w tym biorąc pod uwagę indywidualnie oceny kontrahentów pod kątem ryzyka kredytowego.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności tworzone są w oparciu o indywidualne analizy kontrahentów z uwzględnieniem wartości posiadanego zabezpieczenia oraz wartości możliwej do zrealizowania kompensaty wzajemnych wierzytelności.

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmowane jest w pozostałej działalności operacyjnej dla należności głównych oraz w działalności finansowej dla odsetek za nieterminową płatność.

#### Zobowiązania

Zobowiązania, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Jednostka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi.

**Nota 13. Inne wartości niematerialne**

**Nota 13.1 Specyfikacja innych wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Know-How	16	21
Pozostałe (prawa autorskie)	78	102
<b>Razem</b>	<b>94</b>	<b>123</b>

**Nota 13.2 Zmiana wartości niematerialnych**

Długoterminowe aktywa finansowe	Oprogramowanie PLN'000	Licencje PLN'000	Know-how PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
<b>Wartość księgowa brutto</b>					
Na dzień 01.01.2019	139	86	143	289	657
Na dzień 31.12.2019	<b>139</b>	<b>86</b>	<b>143</b>	<b>289</b>	<b>657</b>
Na dzień 01.01.2018	139	86	143	169	537
Zwiększenie	0	0	0	120	120
Na dzień 31.12.2018	<b>139</b>	<b>86</b>	<b>143</b>	<b>289</b>	<b>657</b>
<b>Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące</b>					
Na dzień 01.01.2019	139	86	122	187	534
Amortyzacja za rok	0	0	5	24	29
Na dzień 31.12.2019	<b>139</b>	<b>86</b>	<b>127</b>	<b>211</b>	<b>563</b>
Na dzień 01.01.2018	139	85	117	159	500
Amortyzacja za rok	0	1	5	28	34
Na dzień 31.12.2018	<b>139</b>	<b>86</b>	<b>122</b>	<b>187</b>	<b>534</b>
<b>Wartość netto</b>					
Na dzień 31.12.2019	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>78</b>	<b>94</b>
Na dzień 31.12.2018	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>102</b>	<b>123</b>

**Nota 13.3 Struktura własności wartości niematerialnych – wartość netto**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Własne	94	123
<b>Razem</b>	<b>94</b>	<b>123</b>

**Nota 13.4 Pozostałe informacje**

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

**Nota 14. Rzeczowe aktywa trwałe**

**Nota 14.1 Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych netto**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
<b>Środki trwałe, w tym:</b>	<b>320</b>	<b>335</b>
- Budynki i budowle	24	32
- Urządzenia techniczne i maszyny	1	2
- Środki transportu	295	301
<b>Razem</b>	<b>320</b>	<b>335</b>

**Nota 14.2 Zmiany rzeczowych aktywów trwałych**

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle PLN'000	Maszyny i urządzenia techniczne PLN'000	Środki transportu PLN'000	Pozostałe PLN'000	Środki trwałe w budowie PLN'000	Razem PLN'000
<b>Wartość początkowa lub wycena</b>						
Na dzień 31.12.2018	76	174	473	135	0	858
<b>Wdrożenie MSSF16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Na dzień 01.01.2019	76	174	473	135	0	858
Zwiększenia - zakup	0	0	121	0	0	121
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	0	0	53	0	0	53
<b>Na dzień 31.12.2019</b>	<b>76</b>	<b>174</b>	<b>541</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>926</b>
Na dzień 01.01.2018	64	174	456	135	0	829
Zwiększenia - zakup	0	0	99	0	0	99
Zwiększenia - inne	12	0	0	0	0	12
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	0	0	82	0	0	82
<b>Na dzień 31.12.2018</b>	<b>76</b>	<b>174</b>	<b>473</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>858</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>						
Na dzień 31.12.2018	44	172	172	135	0	523
<b>Wdrożenie MSSF16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Na dzień 01.01.2019	44	172	172	135	0	523
Amortyzacja za rok	8	1	112	0	0	121
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	38	0	0	38
<b>Na dzień 31.12.2019</b>	<b>52</b>	<b>173</b>	<b>246</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>606</b>
Na dzień 01.01.2018	38	171	148	135	0	492
Amortyzacja za rok	6	1	78	0	0	85
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	54	0	0	54
<b>Na dzień 31.12.2018</b>	<b>44</b>	<b>172</b>	<b>172</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>523</b>
<b>Wartość netto</b>						
<b>Na dzień 31.12.2019</b>	<b>24</b>	<b>1</b>	<b>295</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>320</b>
<b>Na dzień 31.12.2018</b>	<b>32</b>	<b>2</b>	<b>301</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>335</b>



**Nota 14.3 Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych netto**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Własne	257	239
Obce	63	96
<b>Razem</b>	<b>320</b>	<b>335</b>

W roku 2018 Spółka zawarła umowę leasingu na samochód osobowy. Więcej informacji dotyczących przedmiotu umowy znajduje się w Nocie 44 niniejszego sprawozdania.

**Nota 14.4 Specyfikacja środków trwałych w budowie**

Nie dotyczy.

**Nota 14.5 Pozostałe informacje**

Nie wystąpiły przesłanki utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

**Nota 15. Aktywa finansowe długoterminowe i krótkoterminowe**

**Nota 15.1 Specyfikacja aktywów finansowych długoterminowych i krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
<b>Długoterminowe</b>	<b>83 557</b>	<b>70 747</b>
a) udziały lub akcje	83 557	70 747
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>1 675</b>	<b>1 557</b>
a) udziały lub akcje	0	0
b) udzielone pożyczki	1 675	1 557
<b>Razem</b>	<b>85 232</b>	<b>72 304</b>

**Nota 15.2 Długoterminowe aktywa finansowe**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
a) w jednostkach zależnych,	83 557	70 747
- udziały lub akcje	83 557	70 747
<b>Razem</b>	<b>83 557</b>	<b>70 747</b>

**Nota 15.3 Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
a) w jednostkach zależnych,	1 675	1 557
- udzielone pożyczki	1 675	1 557
<b>Razem</b>	<b>1 675</b>	<b>1 557</b>

**Nota 15.4 Zmiany długoterminowych aktywów finansowych**

Wyszczególnienie	Udziały PLN'000	Akcje PLN'000	Inne papiery wartościowe PLN'000	Pożyczki PLN'000	Inne aktywa finansowe PLN'000	Razem PLN'000
Wartość na 01.01.2019	70 747	0	0	0	0	70 747
Zwiększenia	9 810	3 000	0	0	0	12 810
- zakup	9 810	3 000	0	0	0	12 810
Zmniejszenie	1	0	0	0	0	1
- sprzedaż	1	0	0	0	0	1
Wartość na 31.12.2019	80 556	3 000	0	0	0	83 556
Wartość na 01.01.2018	70 747	0	0	0	0	70 747
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
Wartość na 31.12.2018	70 747	0	0	0	0	70 747

**Nota 15.5 Pozostałe informacje**

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości w odniesieniu do udziałów w spółkach zależnych. Wynik przeprowadzonego testu wskazał, iż nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2019 roku i na 31 grudnia 2018 roku.

**Nota 16. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

**Nota 16.1 Tytuły, od których utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Rezerwy, w tym:	1 331	1 390
- na premie i wynagrodzenia	60	53
- na odprawy emerytalne	5	5
- na urlopy	8	12
- na bonusy	1 247	1 320
- na koszty	11	0
Pozostałe	2	0
<b>Razem</b>	<b>1 333</b>	<b>1 390</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostka tworzy od ujemnych różnic przejściowych między przepisami podatkowymi i bilansowymi.

**Nota 16.2 Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Amortyzacja	4	2
Odsetki naliczone niezapłacone	128	135
Rezerwa na należności z tytułu bonusów	923	1 432
<b>Razem</b>	<b>1 055</b>	<b>1 569</b>

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostka tworzy od dodatnich różnic przejściowych między przepisami podatkowymi i bilansowymi.

**Nota 16.3 Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Stan na początek roku	1 390	1 349
- odniesiony na wynik finansowy	1 390	1 349
Zwiększenia	542	723
- odniesiony na wynik finansowy	542	723
Zmniejszenia	599	682
- odniesiony na wynik finansowy	599	682
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 333</b>	<b>1 390</b>

**Nota 16.4 Zmiana stanu rezerwa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Stan na początek roku	1 569	974
- odniesiony na wynik finansowy	1 569	974
Zwiększenia	597	1 065
- odniesiony na wynik finansowy	597	1 065
Zmniejszenia	1 111	470
- odniesiony na wynik finansowy	1 111	470
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 055</b>	<b>1 569</b>

**Nota 17. Zapasy**

**Nota 17.1 Specyfikacja zapasów wg rodzajów**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Towary	2 263	1 947
<b>Razem</b>	<b>2 263</b>	<b>1 947</b>

**Nota 17.2 Specyfikacja zapasów wg grup asortymentowych**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Chemia gospodarcza	252	107
Art.higieniczne	60	77
Kosmetyki	277	250
Art.spożywcze	0	64
Art.przemysłowe i pozostałe	1 674	1 449
<b>Razem</b>	<b>2 263</b>	<b>1 947</b>

**Nota 17.3 Odpisy aktualizujące zapasy**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
<b>Wartość brutto</b>	<b>2 263</b>	<b>1 947</b>
- Towary	2 263	1 947
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>2 263</b>	<b>1 947</b>
- Towary	2 263	1 947

**Nota 17.4 Pozostałe informacje**

W roku 2019 Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na zapasy składały się przede wszystkim zapasy chemii gospodarczej, środków higienicznych, kosmetyków, produktów własnych.

**Nota 18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe**

**Nota 18.1 Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	25 311	26 937
- w tym od jednostek powiązanych	14 788	16 525
Należności z tyt. podatku dochodowego	0	96
Należności publiczno-prawne	266	574
Pozostałe należności	304	7 500
- w tym od jednostek powiązanych	113	0
<b>Należności brutto</b>	<b>25 881</b>	<b>35 107</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	964	871
<b>Należności netto</b>	<b>24 917</b>	<b>34 236</b>

Na należności pozostałe na dzień 31.12.2019 roku złożyła się wpłata 200 tys. zł na zakup udziałów spółki PH Waldi Sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach. Szczegółowe informacje na temat nabycia spółki zostały przedstawione w Nocie nr 2.

**Nota 18.2 Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Odpisy aktualizujące na początek okresu	871	843
Zwiększenia	142	66
Zmniejszenia	49	38
<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>964</b>	<b>871</b>

**Nota 18.3 Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych**

Zdarzenie nie wystąpiło.

**Nota 18.4 Struktura walutowa należności**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	24 894	34 236
Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł)	23	0
- tys. USD (w 2020 roku: 6.115 USD)	6,0	0,0
- tys. PLN (w 2020 roku: kurs 3,7977)	23	0
<b>Razem</b>	<b>24 917</b>	<b>34 236</b>

**Nota 18.5 Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Do 3 miesięcy	1 807	1 995
Od 3 do 6 miesięcy	198	31
Od 6 do 12 miesięcy	28	50
Powyżej roku	944	829
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b>	<b>2 977</b>	<b>2 905</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	964	871
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>	<b>2 013</b>	<b>2 034</b>

**Nota 18.6 Struktura wiekowa przeterminowanych należności pozostałych**

Zdarzenie nie wystąpiło.

**Nota 18.7 Należności długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Kaucje	2	0
Inne (poręczenia)	75	0
- w tym od jednostek powiązanych	75	0
<b>Razem</b>	<b>77</b>	<b>0</b>

**Nota 18.8 Pozostałe informacje**

Delko przeprowadza transakcje sprzedaży przede wszystkim w walucie polskiej, dlatego nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji oraz nie występują problemy z tytułu różnic kursowych. Występują jednak transakcje zakupu w walutach obcych.

**Nota 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**  
**Nota 19.1 Specyfikacja środków pieniężnych i ich ekwiwalentów**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Środki pieniężne w kasie	0	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	134	17
<b>Razem</b>	<b>134</b>	<b>18</b>

**Nota 19.2 Pozostałe informacje**

Środki pieniężne Spółka lokuje na rachunkach bieżących banku mBank S.A oraz PKO BP S.A.

**Nota 19.3 Struktura walutowa środków pieniężnych**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	121	5
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.)	13	13
- tys. EUR w 2019r 3.058,47 EUR (w 2019r 3.058,47 EUR)	3	3
- tys. PLN w 2019r kurs 4,2585 (w 2018r kurs 4,3000)	13	13
<b>Razem</b>	<b>134</b>	<b>18</b>

**Nota 20. Rozliczenia międzyokresowe**

**Nota 20.1 Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Abonament	1	2
Koszty ubezpieczenia	12	11
Prenumeraty	4	4
Pozostałe	2	0
Oplaty za 10-letni okres ochrony znaki towarowe	9	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne razem</b>	<b>28</b>	<b>17</b>

**Nota 20.2 Pozostałe informacje**

Podstawową pozycję rozliczeń międzyokresowych w 2019 roku stanowią koszty ubezpieczeń.

**Nota 21. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Rzeczowy majątek trwały	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 22. Kapitał własny**

**Nota 22.1 Specyfikacja kapitału akcyjnego**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
kapitał akcyjny	5 980	5 980

**Nota 22.2 Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji**

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2019	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2018
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>

**Nota 22.3 Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2019 roku**

Stan na dzień 31 grudnia 2019

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej PLN'000	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe			39 000	39	gotówka
Seria B	zwykłe			4 441 000	4 441	gotówka
Seria C	zwykłe			1 500 000	1 500	gotówka
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>5 980 000</b>		
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>5 980</b>	

**Nota 22.4 Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2018 roku**

Stan na dzień 31 grudnia 2018

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej PLN'000	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe			39 000	39	gotówka
Seria B	zwykłe			4 441 000	4 441	gotówka
Seria C	zwykłe			1 500 000	1 500	gotówka
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>5 980 000</b>		
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>5 980</b>	

**Nota 22.5 Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2019 roku**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji PLN	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 790 357	1 790 357	1	29,94%
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	2 632 895	2 632 895	1	44,03%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,00%</b>

**Nota 22.6 Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2018 roku**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji PLN	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 756 620	1 756 620	1	29,37%
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	2 666 632	2 666 632	1	44,60%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,00%</b>

**Nota 22.7 Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego**

Delko S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji PLN'00	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 792 802	1 792 802	1	29,98%
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	2 630 450	2 630 450	1	43,99%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,00%</b>

**Nota 22.8 Wykaz Członków Rady Nadzorczej posiadających akcje Spółki**

Na dzień 31.12.2019 roku Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki.

**Nota 22.9 Wykaz Członków Zarządu posiadających akcje Spółki**

Wyszczególnienie	Ilość akcji na 31.12.2019	% udział w kapitale	zmiana %	Ilość akcji na 31.12.2018	% udział w kapitale
Dariusz Kawecki	1 790 357	29,94%	0,57%	1 756 620	29,37%
Mirosław Jan Dąbrowski	1 017 098	17,01%	0,00%	1 017 098	17,01%

**Nota 23. Kapitały pozostałe**  
**Nota 23.1 Kapitał zapasowy**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Odpisy z zysku za poprzednie lata	55 534	50 170
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>55 534</b>	<b>50 170</b>

**Nota 23.2 Kapitał rezerwowy**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
<b>Kapitał rezerwowy razem</b>	<b>2 570</b>	<b>2 570</b>

**Nota 24. Kredyty bankowe**  
**Nota 24.1 Specyfikacja kredytów bankowych**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Kredyty:		
- długoterminowe	4 533	3 267
- krótkoterminowe	14 767	17 140
<b>Kredyty razem</b>	<b>19 300</b>	<b>20 407</b>

**Nota 24.2 Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Do 1 roku	14 767	17 140
Od 1 roku do 3 lat	4 270	3 267
Od 4 do 5 lat	263	0
Powyżej 5 lat	0	0
<b>Kredyty razem</b>	<b>19 300</b>	<b>20 407</b>



Delko S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**Nota 24.3 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku**

Bank	Siedziba	Kredyt według umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		WALUTA'000	PLN'000	WALUTA'000	PLN'000			
mBank S.A.	Warszawa, ul.Senatorska 18	PLN	24 800	PLN	12 566	oprocentowanie według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla kredytów międzybankowych O/N (stopa bazowa) z notowania z dnia wykorzystania (aktualizacji stawki), przy czym jeżeli stopa bazowa jest ujemna strony przyjmują, że wynosi 0 (zero) powiększonej o marżę Banku	do 17.07.2020	Poręczenie wekslowe, cesja na rzecz Banku potwierdzonych wierzytelności, hipoteka umowna
mBank S.A.	Warszawa, ul.Senatorska 18	PLN	7 000	PLN	3 267	wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie procentowej WIBOR dla kredytów międzybankowych 1-miesięcznych w PLN (stopa bazowa) z notowania na dwa dni robocze przed datą ciążnienia i przed dniem aktualizacji stopy zmiennej, przy czym jeżeli stopa bazowa jest ujemna strony przyjmują, że wynosi zero powiększonej o marżę Banku	do 29.04.2022	Poręczenie wekslowe oraz hipoteka umowna
mBank S.A.	Warszawa, ul.Senatorska 18	PLN	2 085	PLN	1 802	wysokość oprocentowania będzie równa stopie bazowej WIBOR 1-miesięczny w PLN, z notowania na dwa dni robocze przed datą ciążnienia i przed dniem aktualizacji stopy bazowej, powiększonej o marżę Banku	do 29.03.2024	Poręczenie wekslowe oraz hipoteka umowna
mBank S.A.	Warszawa, ul.Senatorska 18	PLN	1 886	PLN	1 665	wysokość oprocentowania będzie równa stopie bazowej WIBOR 1-miesięczny w PLN, z notowania na dwa dni robocze przed datą ciążnienia i przed dniem aktualizacji stopy bazowej, powiększonej o marżę Banku	do 31.05.2024	Poręczenie wekslowe oraz hipoteka umowna
<b>Razem kredyty bankowe</b>		<b>0</b>	<b>35 771</b>	<b>0</b>	<b>19 300</b>			

**Nota 24.4 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 roku**

Stan na dzień 31.12.2018

Bank	Siedziba	Kredyt według umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		WALUTA'000	PLN'000	WALUTA'000	PLN'000			
mBank S.A.	Warszawa, ul.Senatorska 18	PLN	22 800	PLN	15 741	oprocentowanie według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla kredytów międzybankowych O/N (stopa bazowa) z notowania z dnia wykorzystania (aktualizacji stawki), przy czym jeżeli stopa bazowa jest ujemna strony przyjmują, że wynosi 0 (zero) powiększonej o marżę Banku	do 18.07.2019	Poręczenie wekslowe, cesja na rzecz Banku potwierdzonych wierzytelności, hipoteka umowna
mBank S.A.	Warszawa, ul.Senatorska 18	PLN	7 000	PLN	4 666	wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie procentowej WIBOR dla kredytów międzybankowych 1-miesięcznych w PLN (stopa bazowa) z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed dniem aktualizacji stopy zmiennej, przy czym jeżeli stopa bazowa jest ujemna strony przyjmują, że wynosi zero powiększonej o marżę Banku	do 29.04.2022	Poręczenie wekslowe oraz hipoteka umowna

**Nota 24.5 Pozostałe informacje**

Spółka posiada limit kredytowy w mBank S.A. na kwotę 24.800 tys. zł – na dzień 31.12.2019 spółka wykorzystwała 12.566 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 roku spółka posiada trzy kredyty inwestycyjne w mBanku:

- na kwotę 7.000 tys. zł, w celu refinansowania zakupu udziałów spółki RHS Sp. z o.o. w Wieluniu, kredyt zaciągnięto 26.04.2017 roku z terminem spłaty do dnia 29.04.2022 roku, rata miesięczna wynosi 116,6 tys. zł,
- na kwotę 2.085 tys. zł, w celu refinansowania zakupu udziałów spółki Sklepy Avita Sp. z o.o.(dawniej.Megana sp. z o.o.) w Krakowie, kredyt zaciągnięto 03.04.2019 roku z terminem spłaty do dnia 29.03.2024 roku, rata miesięczna wynosi 35,3 tys. zł,
- na kwotę 1.886 tys. zł, w celu refinansowania zakupu akcji spółki Słoneczko S.A. w Zielonej Górze, kredyt zaciągnięto 07.06.2019 roku z terminem spłaty do dnia 31.05.2024 roku, rata miesięczna wynosi 31,4 tys. zł.

**Nota 25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

**Nota 25.1 Specyfikacja**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Długoterminowe</b>	<b>35</b>	<b>66</b>
a) z tytułu leasingu finansowego w walucie polskiej	35	66
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>29</b>	<b>29</b>
a) z tytułu leasingu finansowego w walucie polskiej	29	29
<b>Razem</b>	<b>64</b>	<b>95</b>

**Nota 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe**

**Nota 26.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
<b>Długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>18 598</b>	<b>21 339</b>
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 199	21 257
- w tym od jednostek powiązanych	913	1 404
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	525	0
c) zobowiązania publiczno-prawne	359	61
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0
e) inne zobowiązania	29	21
f) zobowiązania z tytułu zakupu akcji Słoneczko SA	486	0
<b>Razem</b>	<b>18 598</b>	<b>21 339</b>

**Nota 26.2 Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	18 598	21 339
<b>Razem</b>	<b>18 598</b>	<b>21 339</b>

**Nota 26.3 Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Do 3 miesięcy	371	1 544
Od 3 do 6 miesięcy	116	6
Od 6 do 12 miesięcy	0	1
Powyżej roku	23	6
<b>Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>510</b>	<b>1 557</b>

**Nota 26.4 Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań pozostałych**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku zobowiązania pozostałe przeterminowane nie wystąpiły.

**Nota 27. Rezerwy na inne zobowiązania**

**Nota 27.1 Specyfikacja rezerw długoterminowych i krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
<b>Rezerwy długoterminowe w tym na świadczenia emerytalne i podobne</b>	27	24
<b>Rezerwy krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>381</b>	<b>340</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	42	63
- rezerwa na premie	310	246
- rezerwa na wynagrodzenie, premie pracowników	17	20
- rezerwa na prowizje	12	11
<b>Razem</b>	<b>408</b>	<b>364</b>

**Nota 27.2 Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne PLN'000	Rezerwa na urlopy PLN'000	Rezerwa na premie PLN'000	Rezerwa na wynagrodzenie, premie pracowników PLN'000	Rezerwa na odsetki, prowizje PLN'000	Razem PLN'000
<b>Stan na 01.01.2019</b>	24	63	246	20	11	364
Zwiększenia	3	31	310	184	12	540
Wykorzystanie	0	0	246	173	11	430
Rozwiązanie	0	52	0	14	0	66
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>27</b>	<b>42</b>	<b>310</b>	<b>17</b>	<b>12</b>	<b>408</b>
<b>Stan na 01.01.2018</b>	27	50	250	31	16	374
Zwiększenia	0	34	246	181	11	472
Wykorzystanie	3	0	250	162	16	431
Rozwiązanie	0	21	0	30	0	51
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>24</b>	<b>63</b>	<b>246</b>	<b>20</b>	<b>11</b>	<b>364</b>

**Nota 27.3 Pozostałe informacje**

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe i prawdopodobne zobowiązania, których wartość można wiarygodnie wycenić.

Spółka Delko S.A. tworzyła następujące rezerwy:

- na niewykorzystane urlopy
- na premie
- na odsetki, prowizje
- na odprawy emerytalne

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku. Na podstawie zestawień, wynagrodzenia brutto wraz z narzutami każdego pracownika, a także średniej przeciętnej ilości dni pracujących w miesiącu w wysokości 22 dni, na każdym pracowniku zostały obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na poszczególne dni bilansowe (sposób obliczania: suma rezerw na urlopy na każdym pracowniku obliczonych jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia brutto wraz z narzutami na każdym pracowniku, następnie podzielona przez 22 dni).

Rezerwy na premie, wynagrodzenia bądź roszczenia sporne były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie podjętych uchwał bądź wypłaconych kwot w kolejnym roku.

Rezerwy na odsetki były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie naliczonych odsetek .

Rezerwy na odprawy emerytalne były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie założeń aktuarialnych (tj. średni wzrost wynagrodzenia, stopa dyskontowa, wiek i prawdopodobieństwo wypłaty odprawy) .

**Nota 28. Przychody ze sprzedaży**

**Nota 28.1 Specyfikacja przychodów ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Sprzedaż towarów	369 960	375 886
Sprzedaż usług	9 520	19 919
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>379 480</b>	<b>395 805</b>
- w tym od jednostek powiązanych	303 976	301 414

Spółka całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski.

Znaczący spadek przychodów z tytułu sprzedaży towarów i usług jest spowodowany zmianą sposobu rozliczania budżetów promocyjnych, które wcześniej były rozliczane fakturami sprzedaży z tytułu usług, a w 2019 roku zostały rozliczone fakturami korektami zmniejszającymi sprzedaż towarów.

**Nota 28.2 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	Struktura	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	Struktura
Region Zachodni	379 480	100%	395 805	100%
<b>Razem</b>	<b>379 480</b>	<b>100%</b>	<b>395 805</b>	<b>100%</b>

**Nota 28.3 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	Struktura	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	Struktura
Region Zachodni	9 520	100%	19 919	100%
<b>Razem</b>	<b>9 520</b>	<b>100%</b>	<b>19 919</b>	<b>100%</b>

**Nota 28.4 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	Struktura	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	Struktura
Region Zachodni	369 960	100%	375 886	100%
<b>Razem</b>	<b>369 960</b>	<b>100%</b>	<b>375 886</b>	<b>100%</b>

**Nota 28.5 Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów**

Delko S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Chemia gospodarcza	149 252	164 567
Art.higieniczne	82 314	77 099
Kosmetyki	107 035	106 888
Art.spożywcze	2 139	47
Art.przemysłowe i pozostałe	29 220	27 285
<b>Przychody ze sprzedaży rtowarów i materiałów razem</b>	<b>369 960</b>	<b>375 886</b>

**Nota 29. Koszty działalności operacyjnej**  
**Nota 29.1 Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Amortyzacja	150	120
Zużycie materiałów i energii	233	183
Usługi obce	14 737	25 102
Podatki i opłaty	172	71
Wynagrodzenia	2 158	2 102
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	285	280
Pozostałe koszty rodzajowe	187	225
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	355 604	362 768
<b>Koszty działalności operacyjnej razem</b>	<b>373 526</b>	<b>390 851</b>

Podstawową pozycję kosztów rodzajowych Spółki stanowi wartość sprzedanych towarów i materiałów, co wynika z handlowego profilu działalności jednostki. W ramach usług obcych najistotniejsze koszty dotyczą budżetu promocyjnego.

Znaczący spadek usług obcych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów jest konsekwencją zmiany sposobu rozliczania budżetów promocyjnych, które wcześniej były rozliczane fakturami zakupu usług, a w 2019 roku zostały rozliczone fakturami korektami zmniejszającymi wartość sprzedanych towarów i materiałów.

**Nota 29.2 Wartość sprzedanych towarów i materiałów - struktura asortymentowa.**

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Chemia gospodarcza	145 420	160 851
Art.higieniczne	79 414	74 712
Kosmetyki	104 288	104 328
Art.spożywcze	2 135	44
Art.przemysłowe i pozostałe	24 347	22 833
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów razem</b>	<b>355 604</b>	<b>362 768</b>

**Nota 30. Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
<b>Zysk ze zbycia środków trwałych</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
<b>Inne przychody operacyjne:</b>	<b>78</b>	<b>63</b>
- odszkodowania	17	21
- sprawy sporne	4	0
- niewykorzystane rezerwy z lat ubiegłych	2	25
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	48	10
- pozostałe	7	7
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>78</b>	<b>79</b>
- w tym od jednostek powiązanych	8	6

**Nota 31. Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
<b>Strata ze zbycia środków trwałych</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
<b>Inne koszty operacyjne:</b>	<b>154</b>	<b>124</b>
- odpisy aktualizujące należności	142	67
- odszkodowania	4	20
- przedawnienie, sprawy sporne	5	0
- niewykorzystane rezerwy z lat ubiegłych	0	35
- niedobory magazynowe	0	2
- pozostałe	3	0
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>157</b>	<b>124</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0	0

**Nota 32. Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Odsetki zwłoki od kontrahenta	8	0
Prowizje od poręczeń	258	210
Dywidendy	6 511	4 243
Odsetki z tytułu pożyczki	51	26
<b>Razem</b>	<b>6 828</b>	<b>4 479</b>
- w tym od jednostek powiązanych	6 820	4 479

Na przychody finansowe złożyły się przede wszystkim dywidendy od jednostek zależnych.

**Nota 33. Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
<b>Odsetki, w tym</b>	<b>584</b>	<b>515</b>
- z tytułu kredytów bankowych	579	513
- z tytułu leasingu finansowego	3	0
- pozostałe odsetki	2	2
<b>Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Prowizja od poręczeń	22	12
Prowizje bankowe	142	111
<b>Razem</b>	<b>749</b>	<b>640</b>

**Nota 34. Podatek dochodowy**

**Nota 34.1 Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Podatek dochodowy bieżący	1 523	318
Podatek odroczony	-458	554
<b>Razem</b>	<b>1 065</b>	<b>872</b>

**Nota 34.2 Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w rachunku zysków i strat a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Zysk brutto jednostki przed opodatkowaniem	11 954	8 748
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	<b>2 271</b>	<b>1 662</b>
Wpływ podatku od różnic przejściowych (+)	-458	554
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu (-)	-7 194	-4 167
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	-4 223	-7 087
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania (-)	19	-2 591
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (+)	-6 892	-6 744
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>8,9%</b>	<b>10,0%</b>
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat</b>	<b>1 065</b>	<b>872</b>

**Nota 35. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

**Nota 35.1 Sprzedaż i zakup towarów**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Jednostki zależne	285 283	282 177	30	23
Jednostki współkontrolowane	16 929	17 678	0	0
<b>Razem</b>	<b>302 212</b>	<b>299 855</b>	<b>30</b>	<b>23</b>

**Nota 35.2 Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Jednostki zależne	1 743	1 540	11 153	16 099
Jednostki współkontrolowane	20	19	656	949
<b>Razem</b>	<b>1 763</b>	<b>1 559</b>	<b>11 809</b>	<b>17 048</b>

**Nota 35.3 Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Jednostki zależne	874	1 347	14 014	15 991
Jednostki współkontrolowane	17	57	774	534
<b>Razem</b>	<b>891</b>	<b>1 404</b>	<b>14 788</b>	<b>16 525</b>



**Nota 35.4 Sprzedaż i zakup usług finansowych.**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług finansowych		Zakup usług finansowych	
	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Jednostki zależne	306	235	22	0
Jednostki współkontrolowane	3	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>309</b>	<b>235</b>	<b>22</b>	<b>0</b>

**Nota 35.5 Aktywa finansowe wewnątrz Grupy.**

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe od podmiotów powiązanych		Aktywa finansowe wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
a) udziały lub akcje jednostki zależne	83 557	70 747	0	0
b) udzielone pożyczki wraz z należnymi odsetkami jednostki zależne	1 675	1 557	0	0
c) inne inwestycje jednostki zależne	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>85 232</b>	<b>72 304</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 36. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi innymi niż jednostki zależne**

**Nota 36.1 Sprzedaż i zakup towarów**

Nie dotyczy.

**Nota 36.2 Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Kluczowy personel kierowniczy	24	10	1 021	731
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>24</b>	<b>10</b>	<b>1 021</b>	<b>731</b>

**Nota 36.3 Należności i zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Kluczowy personel kierowniczy	69	35	0	4
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>69</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

**Nota 37. Struktura przeciętnego zatrudnienia**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pracownicy umysłowi	23	24
<b>Razem</b>	<b>23</b>	<b>24</b>

**Nota 38. Koszty zatrudnienia**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
Wynagrodzenia	2 158	2 102
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	285	280
<b>Razem</b>	<b>2 443</b>	<b>2 382</b>

**Nota 39. Wynagrodzenie członków zarządu i organów nadzoru**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000
<b>Wynagrodzenie wypłacone</b>	<b>850</b>	<b>814</b>
<b>- Zarządu:</b>	<b>766</b>	<b>730</b>
D.Kawecki	383	365
M.Dąbrowski	383	365
<b>- Rady Nadzorczej:</b>	<b>84</b>	<b>84</b>
W.Kowalski	24	24
K.Dąbrowska	12	12
I.Jantoń	12	12
D.Martyna	12	12
E.Kawecki	12	12
D.Ronduda od 10.2017 r. do 06.2018 r.	0	5
M.Szydłowski	12	7
<b>Wynagrodzenie należne</b>	<b>1 160</b>	<b>1 060</b>
<b>- Zarządu:</b>	<b>1 076</b>	<b>976</b>
D.Kawecki	538	488
M.Dąbrowski	538	488
<b>- Rady Nadzorczej:</b>	<b>84</b>	<b>84</b>
W.Kowalski	24	24
K.Dąbrowska	12	12
I.Jantoń	12	12
D.Martyna	12	12
E.Kawecki	12	12
D.Ronduda od 10.2017 r. do 06.2018 r.	0	5
M.Szydłowski	12	7

**Nota 40. Dywidendy**

W roku 2019 roku, zgodnie z Uchwałą nr 7 z dnia 26 czerwca 2019 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A., zostały wypłacone dywidendy dla akcjonariuszy za rok obrotowy 2018. Kwota wypłaconej dywidendy to 2.511,5 tys. zł.

**Nota 41. Zysk na akcję/udział i rozdzielony zysk na akcję/udział**

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	10 889 000	7 876 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą</b>	<b>1,82</b>	<b>1,32</b>
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
<b>Rozdzielony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)</b>	<b>1,82</b>	<b>1,32</b>

**Nota 42. Wartość księgową na akcję/udział i rozwodniona wartość księgową na akcję/udział**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Wartość księgową (w złotych)	74 973 000	66 596 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
<b>Wartość księgową na jedną akcję zwykłą</b>	<b>12,54</b>	<b>11,14</b>
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
<b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)</b>	<b>12,54</b>	<b>11,14</b>

**Nota 43. Zobowiązania i aktywa warunkowe**

**Nota 43.1 Zobowiązania warunkowe**

Zobowiązania warunkowe	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
<b>Przewłaszczenia/zastaw/cesja majątku obrotowego</b>		
Stan na początek	40 000	44 000
Zwiększenie	0	0
Zmniejszenie	0	4 000
Stan na koniec	40 000	40 000
<b>Poręczenia/gwarancje</b>		
Stan na początek	36 976	42 476
Zwiększenie	19 550	0
Zmniejszenie	21 540	5 500
Stan na koniec	34 986	36 976
<b>Razem</b>	<b>74 986</b>	<b>76 976</b>

Zobowiązania warunkowe dotyczą przede wszystkim zaciągniętych kredytów bankowych.

**Nota 43.2 Aktywa warunkowe**

Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku Spółka nie posiadała aktywów warunkowych.

**Nota 44. Umowy leasingu operacyjnego**

**Nota 44.1 Przedmiot leasingu**

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka jest stroną umowy leasingowej na samochód osobowy. Umowa kończy się z dniem wymagalności ostatniej raty leasingowej przypadającej w październiku 2021 roku. Umowa przewiduje nabycie przedmiotu leasingu za cenę netto równą wartości końcowej.

**Nota 44.2 Zestawienie zobowiązań na koniec kolejnych lat przypadających do spłaty z tytułu zawartych umów leasingu operacyjnego**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Do 1 roku	29	29
Od 1 roku do 5 lat	35	66
<b>Zobowiązania z tytułu zawartych umów najmu samochodów</b>	<b>64</b>	<b>95</b>

**Nota 45. Umowy najmu**

**Nota 45.1 Przedmiot umowy**

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka jest stroną umów najmu pomieszczeń biurowych znajdujących się w Śremie, w Warszawie oraz w Krakowie. Umowy są zawarte na czas nieokreślony z trzy miesięcznym okresem wypowiedzenia. Z tytułu umów spółka ponosi koszt czynszu miesięcznie.

**Nota 45.2 Zestawienie zobowiązań na koniec kolejnych lat przypadających do spłaty z tytułu zawartych umów najmu powierzchni**

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Do 1 roku	115	108
Od 1 roku do 5 lat	480	432
<b>Zobowiązania z tytułu zawartych umów najmu powierzchni razem</b>	<b>595</b>	<b>540</b>

**Nota 46. Informacja na temat umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego.**

**Umowy związane z badaniem sprawozdań finansowych**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Nazwa podmiotu	B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań	B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań
Data zawarcia umowy	08 lipca 2018	08 lipca 2018
Wynagrodzenie netto za badanie jednostkowego SF	18 000 pln	18 000 pln
Wyszczególnienie	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Nazwa podmiotu	B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań	B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań
Data zawarcia umowy	08 lipca 2018	08 lipca 2018
Wynagrodzenie netto za przegląd jednostkowego SF za I półrocze	10 000 pln	10 000 pln

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Nazwa podmiotu	B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań	B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań
Data zawarcia umowy	08 lipca 2018	08 lipca 2018
Wynagrodzenie netto za badanie Grupy Kapitałowej Delko	12 000 pln	12 000 pln
Wyszczególnienie	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Nazwa podmiotu	B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań	B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań
Data zawarcia umowy	08 lipca 2018	08 lipca 2018
Wynagrodzenie netto za badanie śródrocznego sprawozdania Grupy Kapitałowej Delko	9 000 pln	9 000 pln

**Nota 47. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych**

W roku 2019 Delko S.A. nie emitowało, nie dokonywało wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**Nota 48. Wyjaśnienie różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi a ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym**

W sprawozdaniu nie wykazano różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi a ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu, ponieważ zgodnie z Art.79 ust.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku emitent nie ma obowiązku przekazywania raportu kwartalnego za drugi i ostatni kwartał roku obrotowego, z wyjątkiem emitenta będącego funduszem (Dz.U. z 2018 roku,poz.757 z późn.zm.), z związku z powyższym Spółka nie publikowała raportu kwartalnego za IV kwartał 2019 roku.

**Nota 49. Korekta błędów lat poprzednich**

Zdarzenie nie wystąpiło.

#### **Nota 50. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe: kredyty w rachunku bieżącym, kredyt inwestycyjny, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją wykupu.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji/udziałów z udziałem instrumentów pochodnych w skład, których wchodzi kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu forward, ponieważ nie przeprowadzana transakcji/udziałów walutowych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko udzielonego kredytu kupieckiego. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie jednostki na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Jednostka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie z zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym.

#### **Analiza wrażliwości**

Zmiana stóp procentowych	Średnia ważona stopa oprocentowania kredytów %	Odsetki PLN'000	Wpływ na wynik brutto PLN'000	Wpływ na wynik netto PLN'000	Wpływ na kapitał własny PLN'000
+0,25 p.p.	2,54%	642	-63	-51	-51
+0,50 p.p.	2,79%	705	-126	-102	-102
+0,75 p.p.	3,04%	768	-189	-153	-153
+1,00 p.p.	3,29%	831	-252	-204	-204
-0,25 p.p.	2,04%	516	63	51	51
-0,50 p.p.	1,79%	452	126	102	102
-0,75 p.p.	1,54%	389	189	153	153
-1,00 p.p.	1,29%	326	252	204	204

#### **Ryzyko udzielonego kredytu kupieckiego**

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są proceduram wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie jednostki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe jednostki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

#### **Ryzyko związane z płynnością**

Jednostka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem jednostki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

**Nota 51. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Zdarzenia nie wystąpiły.

**Nota 52. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 31 stycznia 2020 roku nastąpiło połączenie dwóch spółek z Grupy Kapitałowej Delko: Nasze Sklepy AVITA Sp. z o.o. z Blue Stop Sp. z o.o. Śrem. Obecnie spółka występuje pod nazwą Polskie Sklepy Franczyzowe Sp. z o.o. (PSF Sp. z o.o.) z siedzibą w Śremie.

**Delko S.A. obecnie jest w trakcie zawarcia umów kupna dwóch spółek:**

- **PH Waldi Sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach** – w trakcie rozmów zmierzających do finalizacji transakcji

W dniu 20 lutego 2020 roku Spółka podpisała aneks nr 1 do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów spółki Przedsiębiorstwo Handlowe WALDI Sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach. Zgodnie z treścią Aneksu Strony zgodnie postanowiły przedłużyć termin zakończenia audytu spółki Przedsiębiorstwo Handlowe WALDI Sp. z o.o., do dnia 15 marca 2020 roku oraz przedłużyć termin zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów do dnia 31 marca 2020 roku.

W związku z obowiązującym w Polsce od dnia 20 marca 2020 roku stanem epidemii spowodowanej koronawirusem (COVID-19) i wprowadzonymi ograniczeniami mającymi znaczący wpływ na funkcjonowanie obydwu stron transakcji dotyczącej nabycia przez Spółkę udziałów PH WALDI Sp. z o.o., z siedzibą w Komornikach strony, w dniu 31 marca 2020 roku postanowiły o przesunięciu ustalonego terminu zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów (31 marca 2020 roku), do czasu zniesienia ograniczeń i unormowania się sytuacji związanej z epidemią koronawirusa. Wówczas możliwe będzie podjęcie przez strony niezbędnych działań zmierzających do sfinalizowania transakcji.

- **PRZEDSIĘBIORSTWA WIELOBRANŻOWE "DELTA" SPÓŁKA JAWNA R.KALICINSKI, L.LECH, M. NIEWINOWSKA z siedzibą w Zielonej Górze** – w trakcie audytu

W dniu 20 lutego 2020 roku Spółka podpisała porozumienie dotyczące rozpoczęcia negocjacji, mających na celu nabycie przez DELKO S.A. ogółu praw i obowiązków wspólników w Spółce PRZEDSIĘBIORSTWO WIELOBRANŻOWE "DELTA" SPÓŁKA JAWNA R.KALICINSKI, L.LECH, M. NIEWINOWSKA z siedzibą w Zielonej Górze, wpisaną do KRS pod numerem 0000084265. Zgodnie z treścią Porozumienia, Strony zobowiązane są do prowadzenia rozmów i negocjacji wyłącznie w dobrej wierze, z poszanowaniem praw i interesów każdej ze Stron. Strony zamierzają zakończyć negocjacje do dnia 31 sierpnia 2020 roku.

W dniu 27 lutego 2020 roku w wyniku zakończonych negocjacji Spółka podpisała porozumienie zobowiązujące oraz umowę przedwstępną w wyniku, których Delko S.A. nabędzie prawa i obowiązki wspólników spółki PRZEDSIĘBIORSTWO WIELOBRANŻOWE "DELTA" SPÓŁKA JAWNA R.KALICINSKI, L.LECH, M. NIEWINOWSKA z siedzibą w Zielonej Górze, wpisaną do KRS pod numerem 0000084265, za cenę zakupu wynoszącą łącznie 1,8 mln zł. W świetle podpisanych dokumentów Delko S.A. przeprowadzi audyt prawno-finansowy w Spółce. Strony zobowiązane będą do przystąpienia do umowy przyrzeczonej, o której mowa w treści umowy przedwstępnej najpóźniej do dnia 29 maja 2020 roku. Spółka prowadzi działalność gospodarczą polegającą na hurtowym i detalicznym obrocie artykułami spożywczymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i Unii Europejskiej. Zdaniem Zarządu Emitenta, nabycie praw i obowiązków wspólników Spółki wpłynie pozytywnie na dalszy rozwój grupy kapitałowej Delko, jej przychody i wyniki finansowe.

**Opis wpływu zagrożenia epidemiologicznego związanego z wirusem SARS-Cov-2 na działalność Spółki DELKO S.A.**

DELKO S.A. poprzez jednostki zależne w Grupie prowadzi działalność zaspokajającą podstawowe potrzeby społeczeństwa tzn. prowadzi sprzedaż detaliczną w sklepach z żywnością (75 sklepów), sprzedaż detaliczną w sklepach ze środkami czystości oraz prowadzi dystrybucję hurtową środków higienicznych, papieru toaletowego, mydła, detergentów, środków dezynfekcyjnych do ponad 18.000 firm, urzędów i sklepów w Polsce.

Stosując się do zaleceń i wytycznych służb sanitarnych, Spółka oraz jednostki w Grupie podejmują niezbędne działania organizacyjne - zarówno w punktach handlowych, jak i w obszarze administracyjnym - celem minimalizacji zagrożenia dla pracowników, współpracowników i kontrahentów w związku z epidemią koronawirusa.

Wszystkie sklepy i hurtownie Grupy Delko wg stanu na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego poprawnie funkcjonują. Sprzedaż jest prowadzona z zachowaniem możliwych procedur bezpieczeństwa w celu zminimalizowania zagrożenia COVID-19. Pracownicy wyposażeni zostali w podstawowe środki ochrony osobistej. Godziny pracy sklepów zostały skrócone. Ograniczony został również kontakt z osobami z zewnątrz przedsiębiorstwa. Narady i spotkania odbywają się w trybie zdalnym.

DELKO S.A. nie prowadzi działalności za granicą. Wobec powyższego, pracownicy Spółki nie przebywali ostatnio służbowo za granicą. Zarządowi DELKO S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały zgłoszone przypadki zakażenia koronawirusem wśród pracowników grupy.

Delko S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Produkcja mydeł antybakteryjnych, papieru toaletowego i innych środków higieny osobistej pod markami DELKO jest kontynuowana. Występują jednak braki surowców lub komponentów.

Pracownicy w zdecydowanej większości stawiają się do pracy i wykonują ją z zaangażowaniem i poświęceniem.

Zaopatrzenie w artykuły spożywcze, środki higieniczne jest dość dobre, jak na obecną sytuację. Krótkoterminowo pojawiają się braki niektórych towarów, ale dostawy z fabryk przychodzą w miarę regularnie. Popyt na środki dezynfekcyjne znacznie przewyższa podaż.

Płynność finansowa Grupy jest dobra. Niestety niektórzy producenci zaczęli oczekiwać przedpłat za towar.

Audyty kupowanych firm, o których mowa w niniejszej notcie objaśniającej (Waldi Komorniki, Delta Zielona Góra) są kontynuowane zdalnie. Możemy się jednak spodziewać, że finalizacja transakcji przedłuży się w czasie za zgodą obu stron do momentu, aż zagrożenie epidemiologiczne będzie zmniejszone.

W krótkoterminowym horyzoncie czasowym wyniki finansowe DELKO S.A. będą dobre i prawdopodobnie zbliżone do wyników lat poprzednich. Sprzedaż w pierwszym kwartale 2020 roku będzie prawdopodobnie wyższa niż w okresach poprzednich.

Nie posiadamy jednak wiarygodnych danych, które pozwoliłyby na tworzenie prognoz średnio i długoterminowych.

### Nota 53. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W celu ustalenia przepływów z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt z zysku przed opodatkowaniem:

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>1 827</b>	<b>4 641</b>
- bilansowa zmiana stanu należności	9 145	-2 789
- zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	-46
- zmiana stanu należności z tytułu wydatku na poczet udziałów	-7 300	7 500
- zmiana stanu należności z tytułu rezerwy na odsetki	-18	-24
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>-3 755</b>	<b>-1 776</b>
- bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-3 266	-1 779
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu wydatku na poczet udziałów	-486	0
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozliczeń leasingowych	-3	3
<b>Pozostałe korekty</b>	<b>-5 952</b>	<b>-3 653</b>
- amortyzacja	150	120
- zysk z działalności inwestycyjnej	15	-16
- odsetki i udziały w zyskach	-5 968	-3 730
- inne korekty /dotyczy prowizji	-149	-27
<b>Zmiana stanu zapasów</b>	<b>-316</b>	<b>-1 247</b>
- bilansowa zmiana stanu zapasów	-316	-1 247
<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>44</b>	<b>-10</b>
- bilansowa zmiana stanu rezerw	44	-10
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>-913</b>	<b>-736</b>
- bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11	17
- podatek dochodowy zapłacony	-902	-753
<b>Razem korekty</b>	<b>-5 952</b>	<b>-3 653</b>
<b>Razem zmiany stanu w kapitale obrotowym</b>	<b>-3 113</b>	<b>872</b>

#### Nota 53.1 Pozostałe informacje

Spółka Delko dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz Nota nr 19). Spółka nie wykazała różnic w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
12.05.2020	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
12.05.2020	Miroslaw Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	
12.05.2020	Bernadeta Nowak	Główny Księgowy	