

Sprawozdanie finansowe
DELKO S.A.
za rok obrotowy 2018

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 2018 ROK	12

Zarząd Delko przedstawia sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31.12.2018 roku, na które składa się:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku
- Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 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	
	2018 r.	2017 r.	2018 r.	2017 r.
	okres	okres	okres	okres
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	395 805	397 492	92 762	93 644
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 909	4 405	1 150	1 038
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	8 748	13 163	2 050	3 101
Zysk (strata) netto	7 876	12 480	1 846	2 940
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 967	-57	1 398	-13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 300	9 311	-773	2 194
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 671	-9 251	-626	-2 179
Przepływy pieniężne netto, razem	-4	3	-1	1
Aktywa, razem	110 370	106 109	25 667	25 440
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 774	44 997	10 180	10 788
Zobowiązania długoterminowe	4 926	5 668	1 146	1 359
Zobowiązania krótkoterminowe	38 848	39 329	9 034	9 429
Kapitał własny	66 596	61 112	15 487	14 652
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 391	1 434
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)	1,32	2,09	0,31	0,49
Wartość księgową na jedną akcję/udział (w zł/eur)	11,14	10,22	2,59	2,45

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 31.12.2018r. oraz 31.12.2017r.

-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 2018r. oraz 2017r.

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

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2017 r. - 4,2447

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

Kurs średni ustalony przez NBP na 31.12.2017 r. - 4,1709

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
A. Aktywa trwałe		72 595	72 442
1. Inne wartości niematerialne	13	123	37
2. Rzeczowe aktywa trwałe	14	335	309
3. Nieruchomości inwestycyjne		0	0
4. Należności długoterminowe	18	0	0
5. Aktywa finansowe	15	70 747	70 747
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	1 390	1 349
B. Aktywa obrotowe		37 775	33 639
1. Zapasy	17	1 947	700
2. Należności z tytułu dostaw i usług	18	26 066	31 262
3. Należności pozostałe	18	8 074	89
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	18	96	0
5. Aktywa finansowe	15	1 557	1 532
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	18	22
7. Rozliczenia międzyokresowe	20	17	34
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	21	0	28
AKTYWA OGÓŁEM		110 370	106 109

Pasywa	Nota	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
A. Kapitał własny		66 596	61 112
1. Kapitał akcyjny	22	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	23	50 170	40 082
3. Kapitał rezerwowy	23	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
5. Zyski (strata) netto		7 876	12 480
B. Zobowiązania długoterminowe		4 926	5 668
1. Kredyty bankowe	24	3 267	4 667
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	66	0
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	0	0
4. Zobowiązania pozostałe	26	0	0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	16	1 569	974
6. Rezerwy na inne zobowiązania	27	24	27
C. Zobowiązania krótkoterminowe		38 848	39 329
1. Kredyty bankowe	24	17 140	15 525
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	29	0
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	21 257	22 971
4. Zobowiązania pozostałe	26	82	147
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	26	0	339
6. Rezerwy na zobowiązania	27	340	347
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		0	0
PASYWA OGÓŁEM		110 370	106 109

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
A. Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	28	395 805	397 492
- w tym od jednostek powiązanych		301 414	297 713
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		19 919	19 448
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów		375 886	378 044
II. Koszty działalności operacyjnej	29	390 851	393 115
1. Amortyzacja		120	147
2. Zużycie materiałów i energii		183	151
3. Usługi obce		25 102	24 115
4. Podatki i opłaty		71	29
5. Wynagrodzenia		2 102	2 063
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		280	248
7. Pozostałe koszty rodzajowe		225	203
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		362 768	366 159
III. Zysk (strata) na sprzedaży		4 954	4 377
1. Pozostałe przychody operacyjne	30	79	53
2. Pozostałe koszty operacyjne	31	124	25
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 909	4 405
1. Przychody finansowe	32	4 479	9 633
2. Koszty finansowe	33	640	875
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej		8 748	13 163
1. Podatek dochodowy	34	872	683
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 876	12 480
B. Działalność zaniechana			
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		7 876	12 480
Liczba akcji/udziałów (w szt.)		5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję/udział (w złotych)	41	1,32	2,09

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
I. Zysk (strata) netto za okres		7 876	12 480
II. Inne całkowite dochody		0	0
III. Inne całkowite dochody netto		0	0
IV. Całkowity dochód netto za okres		7 876	12 480

Sprawozdanie finansowe za rok 2018

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01-12.2018

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

Za okres 01-12.2017

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	Kapitał własny
Stan na dzień 01 stycznia 2017 roku	5 980	36 210	2 570	5 965	0	50 725
Całkowite dochody	0	0	0	12 480	0	12 480
Zysk (strata netto)	0	0	0	12 480	0	12 480
Transakcje z właścicielami	0	3 872	0	-5 965	0	-2 093
Wypłata dywidendy	0	0	0	-2 093	0	-2 093
Podział wyniku finansowego	0	3 872	0	-3 872	0	0
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	5 980	40 082	2 570	12 480	0	61 112

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	8 748	13 163
II. Korekty	-2 781	-13 220
1. Amortyzacja	120	147
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 730	-8 870
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-16	-22
5. Zmiana stanu rezerw	-10	71
6. Zmiana stanu zapasów	-1 247	198
7. Zmiana stanu należności	4 641	-8 668
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 776	4 530
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17	-16
10. Podatek dochodowy	-753	-722
11. Inne korekty	-27	132
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 967	-57
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	4 347	9 554
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	88	0
2. Zbycie aktywów finansowych	0	0
3. Dywidendy i udziały w zyskach	4 244	9 554
4. Inne wpływy	15	0
II. Wydatki	7 647	243
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	132	243
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	7 500	0
3. Udzielone pożyczki	15	0
4. Inne wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 300	9 311
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	370	867
1. Wpływy z emisji akcji	0	0
2. Kredyty bankowe	215	813
3. Odsetki	1	0
4. Inne wpływy finansowe	154	54
II. Wydatki	3 041	10 118
1. Nabycie udziałów	0	0
2. Wypłata dywidendy	2 392	2 093
3. Spłata kredytów bankowych	0	7 155
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	7	0
5. Odsetki	515	684
6. Inne wydatki finansowe	127	186
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 671	-9 251
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-4	3
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-4	3
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	22	19
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	18	22
- 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 %
Delko Otto Sp. zo.o.	59 795	15,11%
Cosmetics RDT Sp. zo.o.	57 666	14,57%
Frog MS Delko Sp. zo.o.	53 177	13,44%
Doktor Leks S.A.	41 047	10,37%

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.

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
Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2018 - 31.12.2018		
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	94 391	94 391
Przychody ze sprzedaży między spółkami zależnymi	301 414	301 414
Razem	395 805	395 805
Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2017 - 31.12.2017		
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	99 779	99 779
Przychody ze sprzedaży między spółkami zależnymi	297 713	297 713
Razem	397 492	397 492

Przychody ogółem ze sprzedaży wg segmentów geograficznych

Segmenty działalności	Region Zachodni PLN'000	Razem PLN'000
Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2018 - 31.12.2018		
Przychody ze sprzedaży towarów	375 886	375 886
Przychody ze sprzedaży usług	19 919	19 919
Razem	395 805	395 805
Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2017 - 31.12.2017		
Przychody ze sprzedaży towarów	378 044	378 044
Przychody ze sprzedaży usług	19 448	19 448
Razem	397 492	397 492

Segmenty geograficzne opierające się o kryterium lokalizacji aktywów

Segmenty działalności	Region Zachodni	
	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Aktywa segmentu	110 370	106 109
Aktywa nie przypisane	0	0
Aktywa razem	110 370	106 109
Zobowiązania segmentu	43 774	44 997
Zobowiązania nie przypisane	0	0
Zobowiązania razem	43 774	44 997
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	231	243
Nakłady nie przypisane do segmentów	0	0
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne razem	231	243
Amortyzacja	120	147
Amortyzacja nie przypisana do segmentu	0	0
Amortyzacja ogółem	120	147
Odpisy aktualizujące, roszczenia sporne	871	843
Nie przypisane odpisy aktualizujące	0	0
Razem odpisy aktualizujące	871	843

Wyniki segmentów geograficznych opierających się całkowitych kryterium lokalizacji aktywów

Segmenty działalności	Region Zachodni	
	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Przychody ze sprzedaży	395 805	397 492
Koszty działalności operacyjnej	390 851	393 115
Zysk segmentu	4 954	4 377

**INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE
OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI DELKO ZA 2018 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 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 jednostek

W dniu 28 lutego 2019 r. Delko S.A. po otrzymaniu decyzji Prezesa U rzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów udzielającej zgody na dokonanie koncentracji kupiła sieć 24 sklepów własnych i 57 franczyzowych prowadzących sprzedaż głównie artykułów spożywczych w Krakowie i okolicach. Zakupu dokonano podpisując umowę przyrzeczoną sprzedaży udziałów w spółce Megana Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, na mocy której Delko S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Megana Sp. z o.o. i 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 małopolskim, 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).

Obroty Grupy Kapitałowej Megana za rok 2018 wyniosły ponad 88 mln. zł

Majątek oraz wyniki spółki Megana będą podlegały konsolidacji w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Delko SA, począwszy od 1 marca 2019 r.

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).

Zakup poprzedzony był podpisaniem w dniu 08 listopada 2018 roku przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji.

Delko S.A. kupując Słoneczko S.A. zakupiła sieć 25 sklepów własnych o powierzchni handlowej 5.359 m² na terenie województw: województw lubuskiego, dolnośląskiego, wielkopolskiego i mazowieckiego. Ponadto Słoneczko S.A. współpracuje z 349 sklepami będącymi w sieci franczyzowej na terenie województw: lubuskiego, wielkopolskiego, dolnośląskiego, świętokrzyskiego i mazowieckiego, podkarpackiego. Słoneczko S.A. działa na rynku od 2002 roku.

Obroty Spółki za 2018 rok wyniosły ponad 67 mln. zł. Spółka zatrudnia ok. 220 osób.

Majątek oraz wyniki spółki Słoneczko S.A. będą podlegały konsolidacji w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Delko SA, począwszy od 11 kwietnia 2019 r.

Zakup spółki Słoneczko S.A. jest kolejnym krokiem w kierunku dywersyfikacji biznesu - budowanie segmentu detalicznego w handlu towarami spożywczymi, chemii gospodarczej oraz kosmetyków.

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).

Zakup poprzedzony był podpisaniem w dniu 08 listopada 2018 roku przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów.

A&K HURT-MARKET Sp. z o.o. działa w obszarze handlu detalicznego artykułami spożywczo-przemysłowymi od ponad 20 lat. Spółka posiada 7 supermarketów pod markami A&K i SPAR zlokalizowanych w Mielcu. Spółka posiada nieruchomość, w której zlokalizowany jest centralny magazyn logistyczny oraz supermarket pod szyldem A&K.

Obroty Spółki w 2018 roku wyniosły ponad 114 mln. zł. Spółka zatrudnia około 220 osób.

Majątek oraz wyniki spółki w 50% będą podlegały konsolidacji w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Delko SA, począwszy od 11 kwietnia 2019 r.

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 2018 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 2018 roku oraz w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Delko S.A. :

- Z dniem 13 czerwca 2018 roku Pan Damian Ronduda złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 czerwca 2018 roku powołano Pana Marka Szydłowskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję.

Nota 4. Skład Grupy kapitałowej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Delko.

Nota 5. Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego za 2018 rok

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 24 kwietnia 2019 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 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2017 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 01.01.2017 roku do 31.12.2017 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”):

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie

na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2018 roku nie miały zastosowania.

Wpływ wdrożenia nowych standardów w 2018 roku

Standard MSSF 9 oraz MSSF 15 nie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, zatem nie dokonano korekty przejściowej na dzień 1 stycznia 2018 roku. Nie dokonywano również innych zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard MSSF 9 usuwa występujące w MSR 39 kategorie instrumentów finansowych i klasyfikuje instrumenty jako wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite) lub jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Spółka zastosowała MSSF 9 Instrumenty finansowe od dnia wejścia w życie standardu tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych na 31 grudnia 2017 roku.

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych.

Spółka dokonuje oceny modelu zarządzania dłużnymi aktywami finansowymi (w tym należności handlowych) według trzech możliwych kryteriów:

- utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych,
- utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych i sprzedaży,
- model inny niż powyższe (efektywnie oznaczający aktywa w celu zbycia).

Jednostka jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym jednostki które podlega nowym zasadą kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług.

W zakresie oceny ryzyka kredytowego Spółka dokonała analizy tworzenia odpisów na należności i zastosowała uproszczone podejście, które zakłada że odpis na oczekiwane straty kredytowe będzie równy kwocie oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie ekspozycji.

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę odpisów opracowaną w oparciu o historyczny poziom spłacalności należności oraz odzysków z należności od kontrahentów. Nowy sposób kalkulacji odpisów nie wpłynął istotnie na stosowany dotychczas model odpisów aktualizujących.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" oraz Objasnienia do MSSF 15

Standard MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”, który zastępuje standardy MSR 18 i MSR 11, a także powiązane z nimi interpretacje, ustanawia i systematyzuje zasady ujęcia przychodów z kontraktów z klientami. Standard wprowadza między innymi jeden, pięciostopniowy model ujmowania przychodów, który będzie miał zastosowanie do wszystkich umów z klientami i będzie oparty o identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia oraz alokację przychodów z transakcji do poszczególnych obowiązków świadczenia. Standard doprecyzowuje również zasady szacowania wynagrodzenia zmiennego, ustalania kiedy umowa zawiera czynnik finansowania oraz rozróżnia ujęcie obowiązków wykonania świadczenia wynikające z umowy jako spełnianych w czasie lub w określonym momencie. Spółka wdrożyła MSSF 15 bez zastosowania zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Ocena wpływu wdrożenia na sprawozdanie finansowe przyszłych standardów

W przypadku standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 roku najistotniejszy wpływ na sytuację finansowo-majątkową, wynik finansowy oraz wskaźniki finansowe będzie miał MSSF 16 „Leasing”.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka zastosuje następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostaną jako leasing krótkoterminowy,
- wykluczenie początkowych kosztów bezpośrednich w zakresie pomiaru aktywów związanych z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania,
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

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 w zamian 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 umowie 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 przyrzeczonego dobra lub usług klientowi.

Wynagrodzenie zlecniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczenie 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 przyrzeczoną dobrą 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 inny 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.

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. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

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 2011-2018 nie prowadzono prac rozwojowych i nie ponoszono na nie nakładów. Na dzień 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2017 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 oczekiwany 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.).

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.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii wyceny: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka dokonuje oceny modelu zarządzania dłużnymi aktywami finansowymi (w tym należności handlowe) według trzech możliwych kryteriów: utrzymywanie w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych, utrzymywanie w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych i sprzedaży, model inny niż powyższe (efektywnie oznaczający aktywa w celu zbycia).

Jednostka jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe, oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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 oczekiwanym 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 wierzycelności.

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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Licencje	0	1
Know-How	21	26
Pozostałe (prawa autorskie)	102	10
Razem	123	37

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
Wartość księgowa brutto					
Na dzień 01.01.2018	139	86	143	169	537
Zwiększenie	0	0	0	120	120
Na dzień 31.12.2018	139	86	143	289	657
Na dzień 01.01.2017					
Na dzień 01.01.2017	139	86	116	169	510
Zwiększenie	0	0	27	0	27
Na dzień 31.12.2017	139	86	143	169	537
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące					
Na dzień 01.01.2018	139	85	117	159	500
Amortyzacja za rok	0	1	5	28	34
Na dzień 31.12.2018	139	86	122	187	534
Na dzień 01.01.2017					
Na dzień 01.01.2017	136	70	93	130	429
Amortyzacja za rok	3	15	24	29	71
Na dzień 31.12.2017	139	85	117	159	500
Wartość netto					
Na dzień 31.12.2018	0	0	21	102	123
Na dzień 31.12.2017	0	1	26	10	37

Nota 13.3 Struktura własności wartości niematerialnych – wartość netto

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Własne	123	37
Razem	123	37

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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Środki trwałe, w tym:	335	337
- Budynki i budowle	32	26
- Urządzenia techniczne i maszyny	2	3
- Środki transportu	301	308
Razem	335	337

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych w 2017 roku obejmuje również aktywa trwałe przeznaczone do zbycia w kwocie 28 tys. zł. Szczegółowe informacje zawarte są w nocie nr 21 niniejszego sprawozdania.

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
Wartość początkowa lub wycena						
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
Na dzień 31.12.2018	76	174	473	135	0	858
Na dzień 01.01.2017	64	170	293	150	0	677
Zwiększenia - zakup	0	4	212	0	0	216
Zwiększenia - inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	0	0	49	15	0	64
Na dzień 31.12.2017	64	174	456	135	0	829
Umorzenie i utrata wartości						
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
Na dzień 31.12.2018	44	172	172	135	0	523
Na dzień 01.01.2017	32	170	108	146	0	456
Amortyzacja za rok	6	1	55	4	0	66
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	15	15	0	30
Na dzień 31.12.2017	38	171	148	135	0	492
Wartość netto						
Na dzień 31.12.2018	32	2	301	0	0	335
Na dzień 31.12.2017	26	3	308	0	0	337

Nota 14.3 Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych netto

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Własne	239	337
Obce	96	0
Razem	335	337

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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Długoterminowe	70 747	70 747
a) udziały lub akcje	70 747	70 747
Krótkoterminowe	1 557	1 532
a) udziały lub akcje	0	0
b) udzielone pożyczki	1 557	1 532
Razem	72 304	72 279

Nota 15.2 Długoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
a) w jednostkach zależnych,	70 747	70 747
- udziały lub akcje	70 747	70 747
Razem	70 747	70 747

Nota 15.3 Krótkoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
a) w jednostkach zależnych,	1 557	1 532
- udzielone pożyczki	1 557	1 532
Razem	1 557	1 532

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 01.01.2018	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
Wartość na 01.01.2017	59 747	0	0	0	0	59 747
Zwiększenia	11 000	0	0	0	0	11 000
- zakup	11 000	0	0	0	0	11 000
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
Wartość na 31.12.2017	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 2018 roku i na 31 grudnia 2017 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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Rezerwy, w tym:	1 390	1 349
- na premie i wynagrodzenia	53	53
- na odprawy emerytalne	5	5
- na urlopy	12	10
- na bonusy	1 320	1 281
Razem	1 390	1 349

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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Amortyzacja	2	4
Różnice kursowe niezrealizowane	0	1
Odsetki naliczone niezapłacone	135	120
Rezerwa na należności z tytułu bonusów	1 432	849
Razem	1 569	974

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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Stan na początek roku	1 349	1 275
- odniesiony na wynik finansowy	1 349	1 275
- odniesiony na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	723	1 064
- odniesiony na wynik finansowy	723	1 064
- odniesiony na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	682	990
- odniesiony na wynik finansowy	682	990
- odniesiony na kapitał własny	0	0
Stan na koniec roku	1 390	1 349

Nota 16.4 Zmiana stanu rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Stan na początek roku	974	1 288
- odniesiony na wynik finansowy	974	1 288
- odniesiony na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	1 065	798
- odniesiony na wynik finansowy	1 065	798
- odniesiony na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	470	1 112
- odniesiony na wynik finansowy	470	1 112
- odniesiony na kapitał własny	0	0
Stan na koniec roku	1 569	974

Nota 17. Zapasy

Nota 17.1 Specyfikacja zapasów wg rodzajów

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Towary	1 947	700
Razem	1 947	700

Nota 17.2 Specyfikacja zapasów wg grup asortymentowych

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Chemia gospodarcza	107	54
Art.higieniczne	77	17
Kosmetyki	250	23
Art.spożywcze	64	66
Art.przemysłowe i pozostałe	1 449	540
Razem	1 947	700

Nota 17.3 Odpisy aktualizujące zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Wartość brutto	1 947	700
- Towary	1 947	700
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0
Wartość netto	1 947	700
- Towary	1 947	700

Nota 17.4 Pozostałe informacje

W roku 2018 Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Wzrost zapasów na koniec 31.12.2018 roku w stosunku do 31.12.2017 roku wynika z rozliczeń towarów w drodze na kwotę 616 tys. zł.

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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	26 937	32 105
- w tym od jednostki powiązanych	16 525	15 168
Należności z tyt. podatku dochodowego	96	0
Należności publiczno-prawne	574	89
Pozostałe należności	7 500	0
Należności brutto	35 107	32 194
Odpisy aktualizujące wartość należności	871	843
Należności netto	34 236	31 351

Na należności pozostałe na dzień 31.12.2018 roku złożyła się wpłata na zakup akcji i udziałów spółek Stoneczko S.A. oraz A&K HURT-MARKET Sp. z o.o. w wysokości 7.500,00 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat nabycia spółek zostały przedstawione w Nocie nr 2.

Nota 18.2 Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Odpisy aktualizujące na początek okresu	843	823
Zwiększenia	66	20
Zmniejszenia	38	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	871	843

Nota 18.3 Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych

Zdarzenie nie wystąpiło.

Nota 18.4 Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności krótkoterminowe w walucie polskiej	34 236	31 314
Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł)	0	37
- tys. USD (w 2017 roku: 10.700,00 USD)	0,0	10,7
- tys. PLN (w 2017 roku: kurs 3,4813)	0	37
Razem	34 236	31 351

Nota 18.5 Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Do 3 miesięcy	1 995	2 913
Od 3 do 6 miesięcy	31	8
Od 6 do 12 miesięcy	50	24
Powyżej roku	829	840
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	2 905	3 785
Odpisy aktualizujące wartość należności	871	843
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto	2 034	2 942

Nota 18.6 Struktura wiekowa przeterminowanych należności pozostałych

Zdarzenie nie wystąpiło.

Nota 18.7 Należności długoterminowe

Zdarzenie nie wystąpiło.

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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Środki pieniężne w kasie	1	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	17	21
Razem	18	22

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	31.12.2018	31.12.2017
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	5	9
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.)	13	13
- tys. EUR w 2018r 3.058,47 EUR (w 2017r 3.058,47 EUR)	3	3
- tys. PLN w 2018r kurs 4,3000 (w 2017r kurs 4,1709)	13	13
Razem	18	22

Nota 20. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 20.1 Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Abonament	2	1
Koszty ubezpieczenia	11	25
Prenumeraty	4	6
Pozostałe	0	2
Rozliczenia międzyokresowe czynne razem	17	34

Nota 20.2 Pozostałe informacje

Podstawową pozycję rozliczeń międzyokresowych w 2018 roku stanowią koszty ubezpieczeń.

Nota 21. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Rzeczowy majątek trwały	0	28
Razem	0	28

Na rzeczowy majątek trwały przeznaczony do zbycia w 2017 roku składała się wartość netto samochodu osobowego marki Volvo S80 o nr rejestracyjnym PSE17425 oraz Volvo S60 o nr rejestracyjnym PSE17569.

Nota 22. Kapitał własny

Nota 22.1 Specyfikacja kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
kapitał akcyjny	5 980	5 980

Nota 22.2 Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2018	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2017
Seria A	39 000	39 000
Seria B	4 441 000	4 441 000
Seria C	1 500 000	1 500 000
Razem	5 980 000	5 980 000

Nota 22.3 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
Liczba akcji razem				5 980 000		
Kapitał zakładowy razem					5 980	

Nota 22.4 Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2017 roku

Stan na dzień 31 grudnia 2017

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
Liczba akcji razem				5 980 000		
Kapitał zakładowy razem					5 980	

Nota 22.5 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%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,00%

Nota 22.6 Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji PLN	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 584 992	1 584 992	1	26,50%
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	2 838 260	2 838 260	1	47,47%
Razem	5 980 000	5 980 000		100,00%

Nota 22.7 Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania, zgodna z wykazem na 31.12.2018 roku.

Nota 22.8 Wykaz Członków Rady Nadzorczej posiadających akcje Spółki

Na dzień 31.12.2018 roku Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki.

Nota 22.9 Wykaz Członków Zarządu posiadających akcje Spółki

Wyszczególnienie	Ilość akcji na 31.12.2018	% udział w kapitale	zmiana %	Ilość akcji na 31.12.2017	% udział w kapitale
Dariusz Kawecki	1 756 620	29,37%	2,87%	1 584 992	26,50%
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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Odpisy z zysku za poprzednie lata	50 170	40 082
Kapitał zapasowy razem	50 170	40 082

Nota 23.2 Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Odpisy z zysku za poprzednie lata	2 570	2 570
Kapitał rezerwowy razem	2 570	2 570

Nota 24. Kredyty bankowe
Nota 24.1 Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Kredyty		
- długoterminowe	3 267	4 667
- krótkoterminowe	17 140	15 525
Kredyty razem	20 407	20 192

Nota 24.2 Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Do 1 roku	17 140	15 525
Od 1 roku do 3 lat	3 267	4 198
Od 4 do 5 lat	0	469
Powyżej 5 lat	0	0
Kredyty razem	20 407	20 192

Delko S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Nota 24.3 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 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	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 i cesja na rzecz Banku potwierdzonych wierzytelności
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 na będących własnością RHS Sp. zo.o. nieruchomościach gruntowych
Razem kredyty bankowe		0	29 800	0	20 407			

Delko S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Nota 24.4 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2017 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	44 000	PLN	14 125	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 17.07.2018	Poręczenie wekslowe i cesja na rzecz Banku potwierdzonych wierzytelności
mBank S.A.	Warszawa, ul.Senatorska 18	PLN	7 000	PLN	6 067	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 na będących własnością RHS Sp. zo.o. nieruchomościach gruntowych
Razem kredyty bankowe		0	51 000	0	20 192			

Nota 24.5 Pozostałe informacje

Spółka posiada limit kredytowy w mBank S.A. na kwotę 22.800 tys. zł – na dzień 31.12.2018 spółka wykorzystwała 15.741 tys. zł. 26 kwietnia 2017 roku, Spółka zaciągnęła kredyt inwestycyjny w mBanku na kwotę 7.000 tys. zł., w celu zrefinansowania zakupu 100% udziałów spółki RHS Sp. z o.o. w Wieluniu. Kredyt zostanie spłacony w 60 ratach każda w wysokości 116,6 tys. zł, począwszy od 31.05.2018 roku.

Nota 25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Nota 25.1 Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe	66	0
a) z tytułu leasingu finansowego w walucie polskiej	66	0
b) z tytułu leasingu finansowego w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.)	0	0
Krótkoterminowe	29	0
a) z tytułu leasingu finansowego w walucie polskiej	29	0
b) z tytułu leasingu finansowego w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.)	0	0
Razem	95	0

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka nie była stroną umów leasingowych.

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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	21 339	23 457
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 257	22 971
- w tym od jednostki powiązanych	1 404	2 238
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	339
c) zobowiązania publiczno-prawne	61	127
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0
e) inne zobowiązania	21	20
f) zobowiązania z tytułu faktoringu	0	0
Razem	21 339	23 457

Nota 26.2 Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	38 848	39 329
Zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.)	0	0
Razem	38 848	39 329

Nota 26.3 Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Do 3 miesięcy	1 544	2 454
Od 3 do 6 miesięcy	6	0
Od 6 do 12 miesięcy	1	0
Powyżej roku	6	6
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 557	2 460

Nota 26.4 Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań pozostałych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku zobowiązania pozostałe przeterminowane nie wystąpiły.

Nota 27. Rezerwy na inne zobowiązania

Nota 27.1 Specyfikacja rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Rezerwy długoterminowe w tym na świadczenia emerytalne i podobne	24	27
Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	340	347
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	63	50
- rezerwa na premie	246	250
- rezerwa na wynagrodzenie, premie pracowników	20	31
- rezerwa na prowizje	11	16
Razem	364	374

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
Stan na 01.01.2018	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
Stan na 31.12.2018	24	63	246	20	11	364
Stan na 01.01.2017	20	38	186	47	12	303
Zwiększenia	7	56	250	205	16	534
Wykorzystanie	0	0	186	200	12	398
Rozwiązanie	0	44	0	21	0	65
Stan na 31.12.2017	27	50	250	31	16	374

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 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 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	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Sprzedaż towarów	375 886	378 044
Sprzedaż usług	19 919	19 448
Sprzedaż materiałów	0	0
Przychody ze sprzedaży razem	395 805	397 492
- w tym od jednostek powiązanych	301 414	297 713

Spółka całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski.

Nota 28.2 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	Struktura	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000	Struktura
Region Zachodni	395 805	100%	397 492	100%
Razem	395 805	100%	397 492	100%

Nota 28.3 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	Struktura	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000	Struktura
Region Zachodni	19 919	100%	19 448	100%
Razem	19 919	100%	19 448	100%

Nota 28.4 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	Struktura	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000	Struktura
Region Zachodni	375 886	100%	378 044	100%
Razem	375 886	100%	378 044	100%

Nota 28.5 Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Chemia gospodarcza	164 567	167 660
Art.higieniczne	77 099	70 684
Kosmetyki	106 888	113 263
Art.spożywcze	47	225
Art.przemysłowe i pozostałe	27 285	26 212
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem	375 886	378 044

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

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Amortyzacja	120	147
Zużycie materiałów i energii	183	151
Usługi obce	25 102	24 115
Podatki i opłaty	71	29
Wynagrodzenia	2 102	2 063
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	280	248
Pozostałe koszty rodzajowe	225	203
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	362 768	366 159
Koszty działalności operacyjnej razem	390 851	393 115

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.

Nota 29.2 Wartość sprzedanych towarów i materiałów - struktura asortymentowa.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Chemia gospodarcza	160 851	164 350
Art.higieniczne	74 712	68 447
Kosmetyki	104 328	110 859
Art.spożywcze	44	197
Art.przemysłowe i pozostałe	22 833	22 306
Wartość sprzedanych towarów i materiałów razem	362 768	366 159

Nota 30. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Zysk ze zbycia środków trwałych	16	22
Inne przychody operacyjne:	63	31
- odszkodowania	21	3
- niewykorzystane rezerwy z lat ubiegłych	25	22
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	10	0
- pozostałe	7	6
Pozostałe przychody operacyjne razem	79	53
- w tym od jednostek powiązanych	6	51

Nota 31. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Strata ze zbycia środków trwałych	0	0
Inne koszty operacyjne:	124	25
- odpisy aktualizujące należności	67	20
- odszkodowania	20	4
- sprzedaż środków trwałych	0	0
- niewykorzystane rezerwy z lat ubiegłych	35	0
- niedobory magazynowe	2	0
- przedawnienie, sprawy sporne	0	1
Pozostałe koszty operacyjne razem	124	25
- w tym od jednostek powiązanych	0	0

Nota 32. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Prowizje od poręczeń	210	54
Dywidendy	4 243	9 554
Odsetki z tytułu pożyczki	26	25
Razem	4 479	9 633
- w tym od jednostek powiązanych	4 479	9 633

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

Nota 33. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Odsetki, w tym	515	684
- z tytułu kredytów bankowych	513	682
- pozostałe odsetki	2	2
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	2	6
Pozostałe koszty finansowe	123	185
Razem	640	875
- w tym od jednostek powiązanych	0	43

Na pozostałe koszty finansowe na dzień 31.12.2018 r. złożyły się przede wszystkim koszty z tytułu prowizji bankowych w wysokości 111,00 tys. zł.

Nota 34. Podatek dochodowy
Nota 34.1 Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Podatek dochodowy bieżący	318	1 071
Podatek odroczony	554	-388
Razem	872	683

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

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	PLN'000	PLN'000
Zysk brutto jednostki przed opodatkowaniem	8 748	13 163
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	1 662	2 501
Wpływ podatku z tytułu rozliczenia straty podatkowej (-)	0	0
Wpływ podatku od różnic przejściowych (+)	554	-388
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu (-)	-4 167	-5 827
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	-7 087	-4 090
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania (-)	-2 591	2 856
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (+)	-6 744	-6 408
Pozostałe (+)	0	0
Zmiana podatku odroczonego z tytułu zmiany stawki podatku	0	0
Efektywna stawka podatkowa	10,0%	5,2%
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat	872	683

Nota 35. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nota 35.1 Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne	282 177	278 249	0	0
Jednostki współkontrolowane	17 678	18 097	0	0
Razem	299 855	296 346	0	0

Nota 35.2 Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne	1 540	1 355	16 099	14 855
Jednostki współkontrolowane	19	12	949	932
Razem	1 559	1 367	17 048	15 787

Nota 35.3 Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne	1 347	2 170	15 991	14 758
Jednostki współkontrolowane	57	68	534	410
Razem	1 404	2 238	16 525	15 168

Nota 35.4 Sprzedaż i zakup usług finansowych.

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług finansowych		Zakup usług finansowych	
	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Jednostki zależne	235	79	0	43
Jednostki współkontrolowane	0	0	0	0
Razem	235	79	0	43

Nota 35.5 Aktywa finansowe wewnątrz Grupy.

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe od podmiotów powiązanych		Aktywa finansowe wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
a) udziały lub akcje jednostki zależne	70 747	70 747	0	0
b) udzielone pożyczki wraz z należnymi odsetkami jednostki zależne	1 557	1 532	0	0
c) inne inwestycje jednostki zależne	0	0	0	0
Razem	72 304	72 279	0	0

Nota 36. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi 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	
	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Kluczowy personel kierowniczy	0	1	373	259
Pozostałe	0	0	0	0
Razem	0	1	373	259

Nota 36.3 Należności i zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Kluczowy personel kierowniczy	17	7	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Razem	17	7	0	0

Nota 37. Struktura przeciętnego zatrudnienia

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy umysłowi	24	24
Razem	24	24

Nota 38. Koszty zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Wynagrodzenia	2 102	2 063
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	280	248
Razem	2 382	2 311

Nota 39. Wynagrodzenie członków zarządu i organów nadzoru

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017- 31.12.2017 PLN'000
Wynagrodzenie wypłacone	814	742
- Zarządu:	730	664
D.Kawecki	365	332
M.Dąbrowski	365	332
- Rady Nadzorczej:	84	78
W.Kowalski	24	24
K.Dąbrowska	12	12
T.Czapla do 06.2017 r.	0	9
I.Jantoń	12	12
D.Martyna	12	12
E.Kawecki	12	6
D.Ronduda od 10.2017 r. do 06.2018 r.	5	3
M.Szydłowski od 06.2018 r.	7	0
Wynagrodzenie należne	1 060	995
- Zarządu:	976	914
D.Kawecki	488	457
M.Dąbrowski	488	457
- Rady Nadzorczej:	84	81
W.Kowalski	24	24
K.Dąbrowska	12	12
T.Czapla do 06.2017 r.	0	9
I.Jantoń	12	12
D.Martyna	12	12
E.Kawecki	12	6
D.Ronduda od 10.2017 r. do 06.2018 r.	5	3
M.Szydłowski od 06.2018 r.	7	3

Nota 40. Dywidendy

W roku 2018 roku, zgodnie z Uchwałą nr 7 z dnia 13 czerwca 2018 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A., zostały wypłacone dywidendy dla akcjonariuszy za rok obrotowy 2017. Kwota wypłaconej dywidendy to 2.392,00 tys. zł.

Nota 41. Zysk na akcję/udział i rozwodniony zysk na akcję/udział

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	7 876 000	12 480 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą	1,32	2,09
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	1,32	2,09

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Wartość księgową (w złotych)	66 596 000	61 112 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	11,14	10,22
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	11,14	10,22

Nota 43. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Nota 43.1 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Przewiązania/zastaw/cesja majątku obrotowego		
Stan na początek	44 000	39 000
Zwiększenie	0	5 000
Zmniejszenie	4 000	0
Stan na koniec	40 000	44 000
Poręczenia/gwarancje		
Stan na początek	42 476	35 012
Zwiększenie	0	16 500
Zmniejszenie	5 500	9 036
Stan na koniec	36 976	42 476
Razem	76 976	86 476

Zobowiązania warunkowe dotyczą przede wszystkim zaciągniętych kredytów bankowych.

Nota 43.2 Aktywa warunkowe

Na dzień 31.12.2018 roku oraz 31.12.2017 roku Spółka nie posiadała aktywów warunkowych.

Nota 44. Umowy leasingu operacyjnego

Nota 44.1 Przedmiot leasingu

Na dzień 31.12.2018 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.

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka nie była stroną umów leasingowych.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Do 1 roku	29	0
Od 1 roku do 5 lat	66	0
Zobowiązania z tytułu zawartych umów najmu samochodów	95	0

Nota 45. Umowy najmu

Nota 45.1 Przedmiot umowy

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka jest stroną umów najmu pomieszczeń biurowych znajdujących się w Śremie oraz w Warszawie. 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	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Do 1 roku	108	108
Od 1 roku do 5 lat	432	432
Zobowiązania z tytułu zawartych umów najmu powierzchni razem	540	540

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

Umowy związane z badaniem sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
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	16 czerwca 2017
Wynagrodzenie netto za badanie jednostkowego SF	18 000 pln	17 000 pln
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	16 czerwca 2017
Wynagrodzenie netto za przegląd jednostkowego SF za I półrocze	10 000 pln	9 000 pln

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
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	16 czerwca 2017
Wynagrodzenie netto za badanie Grupy Kapitałowej Delko	12 000 pln	10 000 pln
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	16 czerwca 2017
Wynagrodzenie netto za badanie śródrocznego sprawozdania Grupy Kapitałowej Delko	9 000 pln	5 000 pln

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

W roku 2018 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 2018 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.	3,26%	556	-43	-35	-35
+0,50 p.p.	3,51%	599	-85	-69	-69
+0,75 p.p.	3,76%	641	-128	-104	-104
+1,00 p.p.	4,01%	684	-171	-138	-138
-0,25 p.p.	2,76%	471	43	35	35
-0,50 p.p.	2,51%	428	85	69	69
-0,75 p.p.	2,26%	385	128	104	104
-1,00 p.p.	2,01%	343	171	138	138

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 procedurom 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

Od 28 lutego 2019 roku w skład Grupy Kapitałowej Delko weszła spółka Megana Sp. z o.o. z Krakowa.

W dniu 01 kwietnia 2019 roku Delko S.A. otrzymała postanowienie Sądu rejonowego w Rzeszowie V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Restrukturyzacyjnych i Upadłościowych, zezwalające zarządcy masy sanacyjnej Bać-Pol S.A. z siedzibą w Rzeszowie na zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży udziałów spółki A&K Hurt-Market Sp. z o.o. z siedzibą w Mielcu oraz przyrzeczonej umowy sprzedaży akcji spółki Słoneczko S.A. z siedzibą w Zielonej Górze. W dniu 11 kwietnia 2019 roku dokonano ostatecznego zakupu podpisując w/w umowy przyrzeczone.

Więcej informacji dotyczących nabycia spółek znajduje się w Nocie nr 2.

Nota 53. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
Zmiana stanu należności	4 641	-8 668
- bilansowa zmiana stanu należności	-2 789	2 311
- zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-46	46
- zmiana stanu należności z tytułu wydatku na poczet udziałów	7 500	-11 000
- zmiana stanu należności z tytułu rezerwy na odsetki	-24	-25
Zmiana stanu zobowiązań	-1 776	4 530
- bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-1 779	4 530
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozliczeń leasingowych	3	0
Pozostałe korekty	-3 653	-8 613
- amortyzacja	120	147
- zysk z działalności inwestycyjnej	-16	-22
- odsetki i udziały w zyskach	-3 730	-8 870
- inne korekty /dotyczy prowizji	-27	132
Zmiana stanu zapasów	-1 247	198
- bilansowa zmiana stanu zapasów	-1 247	198
Zmiana stanu rezerw	-10	71
- bilansowa zmiana stanu rezerw	-10	71
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-736	-738
- bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17	-16
- podatek dochodowy zapłacony	-753	-722
Razem korekty	-3 653	-8 613
Razem zmiany stanu w kapitale obrotowym	872	-4 607

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
23.04.2019	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
23.04.2019	Miroslaw Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2019	Bernadeta Nowak	Główny Księgowy	