



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

Skonsolidowany śródroczny raport kwartalny za I kwartał 2013 roku

Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Dnia 15 maja 2013 roku

Śrem, 15.05.2013 r.

List do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo!

Grupa Delko SA w pierwszym kwartale 2013r osiągnęła **1 milion 462 tysiące złotych zysku brutto** przy przychodach ze **sprzedaży 135 milionów 424 tysiące złotych**.

Rentowność jest zadowalająca, ale oczekujemy, że w kolejnych kwartałach będzie jeszcze lepsza.

Sprzedaż była co prawda o 5,5% niższa niż rok temu, ale - mimo wszystko – powyżej naszych oczekiwań. Dokonując rok temu restrukturyzacji Spółki RDT Cosmetics sp. z o.o. oraz uwzględniając bieżące, negatywne skutki kryzysu w handlu - liczyliśmy się ze spadkiem na poziomie branży tj.

7% - 9%. Dzięki wyjątkowej pracy osiągnęliśmy lepszy wynik.

Mimo niewielkiego spadku sprzedaży – marża nieznacznie wzrosła i wypracowany w efekcie dochód zmniejszył się tylko o 1%.

Ponieważ dokonaliśmy trwałej redukcji kosztów bieżącej działalności o kwotę rzędu 1 milion złotych miesięcznie – Grupa Delko osiągnęła zysk brutto 1,462 mln zł przy stracie rok temu (-)1,683 mln zł.

Płynność finansowa Grupy Delko SA poprawiła się, zobowiązania krótkoterminowe w ciągu roku zmniejszyły się o prawie 15 mln zł (-13%). Spadła też wartość zapasów towarów o 3,5 mln zł (-10%), przy czym poprawiła się ich struktura.

Prowadzimy ostrożną politykę kredytowania odbiorców - w efekcie należności z tytułu sprzedaży spadły o prawie 12 mln zł (-13%). Struktura wiekowania należności uległo znacznej poprawie.

Powyższe efekty restrukturyzacji przy jednoczesnym uwzględnieniu obniżonej stopy kredytów NBP - obniżają koszty finansowania Grupy Delko SA i poprawiają jej potencjalną zdolność do zaciągania kredytów, niezbędnych w przyszłości do rozwoju.

W zakresie majątku trwałego nie zanotowaliśmy istotnych zmian. Spółka stopniowo zmniejsza liczbę leasingowanych samochodów i zbędnego wyposażenia biurowego.

Obecna koniunktura handlowa nie jest łatwa. Z jednej strony ma na to wpływ spadek dochodów konsumentów, zmiany w strukturze koszyka ich wydatków (co wykorzystują sieci dyskontowe), ale i też długa zima i chłodna wiosna nie sprzyjają handlowcom.

Do tej sytuacji rynkowej przygotowaliśmy się. Intensywnie rozwijamy sprzedaż produktów pod Markami Własnymi. Rozbudowujemy sieć sklepów partnerskich Blue Stop. Lepiej zarządzamy zapasami, należnościami i majątkiem Grupy Delko SA. Optymalizujemy strukturę zarządzania Grupy, w tym poszczególnych Spółek. Modernizujemy obszar informatyczny.

Równolegle prowadzimy działania, które pozwolą Grupie Delko SA na szybki, skokowy rozwój.

Działania prowadzone przez nasz Zarząd zostały dobrze ocenione przez rynek. Kurs akcji Delko SA wzrósł z 3,52 zł do 4,08 zł (+16%) w ciągu 12 m-cy, przechodząc po drodze przez historyczne minimum.

Kurs bieżący w dalszym ciągu nie odzwierciedla jednak wartości księgowej, która wynosi 6,70 zł na jedną akcję.

Oczekując dobrych wyników finansowych i dobrego zysku na akcjach Grupy Delko SA, życzymy wszystkim naszym Akcjonariuszom i Partnerom wiosennego optymizmu i wiary w lepsze jutro.

W imieniu Zarządu

Dariusz Kawecki
Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	6
Skład Grupy Kapitałowej	7
I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2013 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	8
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	8
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	9
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	12
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	13
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – skonsolidowane	14
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	16
II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2013 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	18
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	18
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	19
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	20
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	22
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	23
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe	24
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	26
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (SA-QSr) Grupy Kapitałowej Delko za I kwartał 2013 roku	28
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	28
2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	40
3. opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	41
4. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	42
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	42
6. informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	43
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	43
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	43
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	44
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	44
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	44
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	44
13. informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy	

te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	44
14. informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	45
15. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	45
16. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	45
17. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	45
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	45
19. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	46
20. wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	46
21. informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	46
22. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	46
23. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	49
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	49
25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	49
26. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	49
27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	50
28. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające lub nadzorujące Spółki, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	50
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	50
30. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	51

31. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne do oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki 51
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 51

WPROWADZENIE

Skonsolidowany raport kwartalny Delko S.A. za I kwartał 2013 roku („Raport”) zawiera:

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2013 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2013 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- III. Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

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

Informacje podstawowe

Grupa Kapitałowa DELKO („Grupa”) składa się z jednostki dominującej DELKO S.A. i jej spółek zależnych. DELKO S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994).

Siedzibą jednostki dominującej jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem KRS 0000024517.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

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

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

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

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

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 30.09.2012	Udział procentowy Grupy na dzień 30.09.2011
1	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej i kosmetyków, sprzedaż; usługi transportowe i akwizycyjne; -	100,00	100,00
2	PH AMA Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, środków czyszczących, artykułów użytku domowego i osobistego.	100,00	100,00
3	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych oraz chemii gospodarczej	100,00	100,00
4	Soliko Sp. z o.o.	Śrem	Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	100,00	100,00
5	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa kosmetyków, artykułów higienicznych i farmaceutycznych oraz chemii gospodarczej	100,00	50,97
6	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego, żywności, napojów i tytoniu, pozostała sprzedaż hurtowa, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych, kosmetyków i artykułów toaletowych, żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.	50,02	50,02

Siedzibą prawną Cosmetics RDT Sp. z o.o. jest Łomża ul. Nowogrodzka 153J. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie pod numerem KRS 0000126242.

Siedzibą prawną Nika Sp. z o.o. są Kielce ul. Domaszowska 140. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach pod numerem KRS 0000093090.

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

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

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

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

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2013 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2013 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	135 424	143 540	32 446	34 381
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 136	-925	512	-222
Zysk (strata) brutto	1 462	-1 683	350	-403
Zysk (strata) netto	1 117	-1 999	268	-479
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 351	-3 355	-324	-804
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42	-52	-10	-12
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 054	3 054	253	731
Przepływy pieniężne netto, razem	-339	-353	-81	-85
Aktywa, razem	148 143	167 371	35 463	40 218
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	108 103	123 454	25 878	29 665
Zobowiązania długoterminowe	6 666	7 422	1 596	1 783
Zobowiązania krótkoterminowe	101 437	116 032	24 282	27 882
Kapitał własny	40 040	43 286	9 585	10 401
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 432	1 437
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,19	-0,33	0,04	-0,08
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,70	7,24	1,60	1,74
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2013r. oraz 31.03.2012r.

poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2013r. oraz I kwartału 2012r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2013 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2012 r. (w zł)
Styczeń	4,1870	4,2270
Luty	4,1570	4,1365
Marzec	4,1774	4,1616

Kurs średni arytmetyczny za okres I-III 2013 r. -4,1738

Kurs średni arytmetyczny za okres I-III 2012 r. -4,1750

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 31.12.2012r. koniec poprzedniego kwartału 2012	stan na 31.03.2012r. koniec kwartału 2012	stan na 31.12.2011r. koniec poprzedniego kwartału 2011
A. Aktywa trwałe	35 104	34 736	35 957	35 401
1. Wartość firmy	12 597	12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne	1 149	1 236	1 353	1 457
3. Rzeczowe aktywa trwałe	17 357	18 108	20 313	20 066
4. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	-	0
5. Należności długoterminowe	0	0	-	0
6. Aktywa finansowe	41	41	47	47
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 960	2 754	1 647	1 234
B. Aktywa obrotowe	113 039	91 767	130 783	107 416
1. Zapasy	31 127	27 742	34 631	32 319
2. Należności z tytułu dostaw i usług	77 587	60 019	89 577	69 054
3. Należności pozostałe	1 904	1 443	2 204	1 824
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	380	348	1 069	1 057
5. Aktywa finansowe	0	0	-	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 497	1 836	2 293	2 646
7. Rozliczenia międzyokresowe	544	379	1 009	516
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	24	-	0
AKTYWA OGÓLEM	148 143	126 527	166 740	142 817

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 31.12.2012r. koniec poprzedniego kwartału 2012	stan na 31.03.2012r. koniec kwartału 2012	stan na 31.12.2011r. koniec poprzedniego kwartału 2011
A. Kapitał własny	40 040	38 922	43 286	45 285
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	33 626	32 705	36 676	38 781
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	31 195	32 619	31 525	31 525
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 039	-2 308	-1 294	34
5. Zyski (strata) netto	920	-6 156	-2 105	-35
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej	0	0	-	-1 293
II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	6 414	6 217	6 610	6 504
B. Zobowiązania długoterminowe	6 666	5 870	7 422	6 684
1. Kredyty bankowe	2 051	2 108	2 279	2 586
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 691	2 110	2 754	2 443
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	-	0
4. Zobowiązania pozostałe	0	0	-	3
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 868	1 595	2 235	1 595
6. Rezerwy na inne zobowiązania	56	57	154	57
C. Zobowiązania krótkoterminowe	101 437	81 735	116 032	90 848
1. Kredyty bankowe	47 892	45 848	49 675	44 140
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 530	1 692	1 696	1 629
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 560	30 029	57 391	37 977
4. Zobowiązania pozostałe	2 265	3 100	5 530	5 635
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	278	374	260	139
6. Rezerwy na zobowiązania	912	692	1 480	1 328
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0	-	0
PASYWA OGÓLEM	148 143	126 527	166 740	142 817

Wartość księgowa	40 053 000	38 922 000	43 286 000	45 285 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,70	6,51	7,24	7,57
Przewidywana liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,70	6,51	7,24	7,57

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.
A. Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	135 424	143 540
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 141	3 454
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	132 283	140 086
II. Koszty działalności operacyjnej	133 427	144 574
1. Amortyzacja	722	806
2. Zużycie materiałów i energii	1 366	1 858
3. Usługi obce	5 580	6 124
4. Podatki i opłaty	219	292
5. Wynagrodzenia	4 938	6 328
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	879	1 286
7. Pozostałe koszty rodzajowe	275	666
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	119 448	127 214
III. Zysk (strata) na sprzedaży	1 997	-1 034
1. Pozostałe przychody operacyjne	346	299
2. Pozostałe koszty operacyjne	207	190
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 136	-925
1. Przychody finansowe	28	23
2. Koszty finansowe	702	781
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	1 462	-1 683
1. Podatek dochodowy	345	316
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 117	-1 999
B. Działalność zaniechana		
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	1 117	-1 999
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	920	-2 105
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	197	106

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.
I. Zysk (strata) netto za okres	1 117	-1 999
II. Inne całkowite dochody	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym	1 117	-1 999
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	920	-2 105
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	197	106

Wyszczególnienie	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,19	-0,33

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2013 roku	5 980	32 619	2 570	-2 308	0	-6 156	32 705	6 217	38 922
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	197	197
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	920	920	-	920
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) nabytych dodatkowych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-1 424	-	-4 731	0	6 156	1	-	1
Na dzień 31 marca 2013 roku	5 980	31 195	2 570	-7 039	0	920	33 626	6 414	40 040

Za okres 01.01-31.12.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2012 roku	5 980	31 525	2 570	34	-1 293	-35	38 781	6 504	45 285
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	463	463
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-6 156	-6 156	-	-6 156
Inne zmiany	-	-	-	-210	-	-	-210	-	-210
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-1 293	-	0	1 293	-	-	-	-
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-1 500	-	-1 056	-	-	-2 556	-750	-3 306
Podział wyniku finansowego	-	3 887	-	-1 076	-	35	2 846	-	2 846
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	5 980	32 619	2 570	-2 308	0	-6 156	32 705	6 217	38 922

15 maja 2013 rok

w tys. złotych

Za okres 01.01-31.03.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Udziały nabyte zysk (strata)	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2012 roku	5 980	31 525	2 570	34	-1 293	-35	38 781	6 504	45 285
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	106	106
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-2 105	-2 105	-	-2 105
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-1 328	1 293	35	-	-	-
Na dzień 31 marca 2012 roku	5 980	31 525	2 570	-1 294	-	-2 105	36 676	6 610	43 286

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.
A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	1 462	-1 683
II. Korekty	-2 813	-1 672
1. Zyski mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	722	806
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	528	662
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10	-76
6. Zmiana stanu rezerw	1 271	304
7. Zmiana stanu zapasów	-3 314	-1 526
8. Zmiana stanu należności	-45 794	-2 526
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	45 339	1 280
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 301	-394
11. Podatek dochodowy zapłacony	-322	-202
12. Inne korekty	48	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 351	-3 355
B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	34	374
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	34	374
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
4. Inne wpływy	-	-
II. Wydatki	76	426
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	76	426
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-42	-52
C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 993	5 932
1. Wpływy z emisji akcji	-	-
2. Kredyty bankowe	3 949	5 896
3. Odsetki	44	36
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 939	2 878
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	1 962	1 742
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	405	448
5. Odsetki	572	648
6. Inne wydatki finansowe	-	40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 054	3 054

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-339	-353
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-339	-353
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 836	2 646
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 497	2 293
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-
	-	-

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2013 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2013 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 214	114 698	24 969	27 473
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	139	-1 000	33	-240
Zysk (strata) brutto	-134	-1 356	-32	-325
Zysk (strata) netto	-133	-1 361	-32	-326
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	869	-2 402	208	-575
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 492	-1 156	357	-277
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 301	2 690	-551	644
Przepływy pieniężne netto, razem	60	-868	14	-208
Aktywa, razem	97 436	111 550	23 325	26 805
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 216	77 418	15 612	18 603
Zobowiązania długoterminowe	1 628	1 648	390	396
Zobowiązania krótkoterminowe	63 588	75 770	15 222	18 207
Kapitał własny	32 220	34 132	7 713	8 202
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 432	1 437
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,02	-0,23	-0,01	-0,05
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,39	5,71	1,29	1,37
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2013r. oraz 31.03.2012r.
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2013r. oraz I kwartału 2012r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2013 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2012r. (w zł)
Styczeń	4,1870	4,2270
Luty	4,1570	4,1365
Marzec	4,1774	4,1616

Kurs średni arytmetyczny I-III 2013 r. 4,1738

Kurs średni arytmetyczny I-III 2012 r. 4,1750

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 31.12.2012r. koniec poprzedniego kwartału 2012	stan na 31.03.2012r. koniec kwartału 2012	stan na 31.12.2011r. koniec poprzedniego kwartału 2011
A. Aktywa trwałe	42 294	41 617	40 189	39 612
1. Inne wartości niematerialne	222	223	29	27
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 228	1 604	2 716	2 578
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe	38 632	38 632	36 892	36 892
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 212	1 158	552	115
B. Aktywa obrotowe	55 142	38 031	71 361	52 020
1. Zapasy	203	476	902	1 648
2. Należności z tytułu dostaw i usług	52 423	34 797	67 500	47 213
3. Należności pozostałe	283	567	301	783
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	53	53	764	764
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 425	1 425	1 300	500
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	691	631	149	1 017
7. Rozliczenia międzyokresowe	64	82	445	95
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	24	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	97 436	79 672	111 550	91 632

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2013r. koniec kwartału 2013	stan na 31.12.2012r. koniec poprzedniego kwartału 2012	stan na 31.03.2012r. koniec kwartału 2012	stan na 31.12.2011r. koniec poprzedniego kwartału 2011
A. Kapitał własny	32 220	32 353	34 132	35 493
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	27 573	27 573	25 735	25 735
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 770	-630	1 208	-
5. Zyski (strata) netto	-133	-3 140	-1 361	1 208
B. Zobowiązania długoterminowe	1 628	831	1 648	1 585
1. Kredyty bankowe	-	-	-	250
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	562	817	1 192	1 320
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 066	14	456	15
6. Rezerwy na inne zobowiązania	-	-	-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe	63 588	46 488	75 770	54 554
1. Kredyty bankowe	20 009	21 914	25 273	21 888
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	686	792	789	788
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 918	23 155	49 163	31 212
4. Zobowiązania pozostałe	1 803	440	257	569
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	75	115	-	-
6. Rezerwy na zobowiązania	97	72	288	97
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-
PASYWA OGÓLEM	97 436	79 672	111 550	91 632

Wartość księgowa	32 220 000	32 353 000	34 132 000	35 493 000
Liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,39	5,41	5,71	5,94
Przewidywana liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,39	5,41	5,71	5,94

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.
A. Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	104 214	114 698
a) w tym od jednostek powiązanych	52 204	57 787
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 384	2 135
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	102 830	112 563
II. Koszty działalności operacyjnej	104 163	115 697
1. Amortyzacja	219	217
2. Zużycie materiałów i energii	126	396
3. Usługi obce	2 034	2 142
4. Podatki i opłaty	21	65
5. Wynagrodzenia	907	1 717
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	83	382
7. Pozostałe koszty rodzajowe	59	331
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	100 714	110 447
III. Zysk (strata) na sprzedaży	51	-999
1. Pozostałe przychody operacyjne	89	13
2. Pozostałe koszty operacyjne	1	14
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	139	-1 000
1. Przychody finansowe	10	33
2. Koszty finansowe	283	389
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-134	-1 356
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia	-	-
VI. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-134	-1 356
1. Podatek dochodowy	-1	5
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-133	-1 361
B. Działalność zaniechana	-	-
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
C. Zysk (strata) netto za okres	-133	-1 361

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.
I. Zysk (strata) netto za okres	-133	-1 361
II. Inne całkowite dochody	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-
IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym	-133	-1 361
	-	-

Wyszczególnienie	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	-0,02	-0,23

Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

Za okres 01.01.-31.03.2013 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2013 roku	5 980	27 573	2 570	-630	-3 140	-	32 353
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-133	-	-133
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-3 140	3 140	-	-
Na dzień 31 marca 2013 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	-133	-	32 220

Za okres 01.01.-31.12.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2012 roku	5 980	25 735	2 570	-	1 208	-	35 493
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-3 140	-	-3 140
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy za 2010 rok	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	1 838	-	-630	-1 208	-	0
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	5 980	27 573	2 570	-630	-3 140	-	32 353

Za okres 01.01.-31.03.2012 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2012 roku	5 980	25 735	2 570	-	1 208	-	35 493
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-1 361	-	-1 361
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	1 208	-1 208	-	-
Na dzień 31 marca 2012 roku	5 980	25 735	2 570	1 208	-1 361	-	34 132

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	-134	-1 356
II. Korekty	1 003	-1 046
1. Amortyzacja	219	217
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	225	332
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-13
5. Zmiana stanu rezerw	1 077	190
6. Zmiana stanu zapasów	273	746
7. Zmiana stanu należności	-17 342	-19 806
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 588	17 638
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 037	-350
10. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
11. Inne korekty	0	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	869	-2 402
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 524	13
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	24	13
2. Zbycie aktywów finansowych	0	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	0	-
4. Inne wpływy z pożyczki	1 500	-
II. Wydatki	32	1 169
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32	369
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	-
3. Udzielone pożyczki	0	800
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 492	-1 156
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	46	3 418
1. Wpływy z emisji akcji	0	-
2. Kredyty bankowe	0	3 385
3. Odsetki	46	33
4. Inne wpływy finansowe	0	-
II. Wydatki	2 347	728
1. Nabycie akcji własnych	0	-
2. Wypłata dywidendy	0	-
3. Spłata kredytów bankowych	1 905	250
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	171	113
5. Odsetki	271	365
6. Inne wydatki finansowe	0	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 301	2 690
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	60	-868

E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	60	-868
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	631	1 017
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	691	149
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (S.A. - QSr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU

1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, ORAZ INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nowelizacja Ustawy o Rachunkowości (Dz. U. nr 213 z 2004 r. poz. 2155) nałożyła obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE. Organy zatwierdzające sprawozdania Grupy Delko S.A. oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy zdecydowały o sporządzaniu sprawozdań jednostkowych przez Delko S.A. oraz przez podmioty zależne wg. uregulowań **MSSF**

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tys. PLN.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszych skonsolidowanych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe i skonsolidowane skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Na dzień zatwierdzenia tego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Spółki Grupy prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydane na jej podstawie przepisy („polskie standardy rachunkowości”).

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty konsolidacyjne zawarte w dokumentacji konsolidacyjnej Grupy.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingu

Grupa jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej spełniają warunki umów leasingu finansowego.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Wycena wartości godziwej aktywów netto spółek przejętych

Grupa w procesie przejmowania kontroli nad innym podmiotem dokonuje wyceny jego aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych i na tej podstawie ustala jego wartość godziwą.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, w tym wartości firmy

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej środka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez środek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Odpis aktualizujący należności

Grupa dokonała aktualizacji wartości należności, oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Delko S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych Delko Otto Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o. i PH Ama Sp. o.o., Cosmetics RDT Sp. z o.o., Frog MS Delko Sp. z o.o. Soliko Sp. z o.o. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od momentu ich efektywnego nabycia lub do momentu ich efektywnego zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawozdanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek zależnych i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą ceny nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Udziały niesprawujące kontroli

Udziały niesprawujące kontroli w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane jako proporcja (udział) udziałów niesprawujących kontroli wartości godziwej netto ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały niesprawujące kontroli składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały niesprawujące kontroli w zmianach w kapitale własnym

począwszy od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom niesprawnym kontroli wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców niesprawnych kontroli do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

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

W przypadku gdy udział Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przewyższa koszt jej przejęcia, wówczas Grupa:

- dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu jej przejęcia,
- ujmuje niezwłocznie w zysku lub stracie ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Ujęte w wyniku powstałej nadwyżki zyski mogą obejmować również jedną lub więcej z poniższych pozycji:

- błędy popełnione przy wycenie wartości godziwej kosztu przejęcia lub możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej. Możliwe przyszłe koszty odnoszące się do jednostki przejmowanej, które nie zostały prawidłowo odzwierciedlone w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej mogą powodować powstawanie tego rodzaju błędów;
- wymogi standardów nakazujące wycenę możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto w kwocie niebędącej ich wartością godziwą, lecz oszacowanej dla potrzeb przejęcia wartości;
- zakup po okazyjnej cenie.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

Jeżeli grupa aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia jest nowo nabytą jednostką zależną

i w momencie nabycia spełnione zostały warunki uznania jej za przeznaczoną do zbycia, to prezentacja głównych grup aktywów i zobowiązań nie jest konieczna.

Jednostka nie przeklasyfikuje ani nie przekształca kwot prezentowanych dla aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w bilansach z lat poprzednich dla odzwierciedlenia klasyfikacji zaprezentowanej w bilansie za ostatni prezentowany okres.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów

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

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

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

Leasing

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

Waluty obce

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

Przy sporządzaniu skróconych kwartalnych jednostkowych sprawozdań finansowych transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa

i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień, tj. kursu średniego ustalonego przez NBP. Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walutach obcych nie podlegają powtórnemu przewalutowaniu.

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Dotacje państwowe

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

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

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

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

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

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości

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

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

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

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

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

Zapasy

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

Rezerwy

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

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

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

Umowy rodzące zobowiązania

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

Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

Kredyty i należności

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego

zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Transakcje Delko S.A. z jednostkami zależnymi przedstawia poniższa tabela.

Transakcje wewnątrzgrupowe

Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2013	31.03.2012
Delko S.A.	52 135	57 579	34	32
Delko OTTO Sp. z o.o.	125	391	15 216	16 547
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	-	-	14 351	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	765	-	9 121
Nika Sp. z o.o.	64	34	3 535	4 317
PH Ama Sp. z o.o.	4	22	9 684	10 461
Frog MS Delko Sp. z o.o.	44	31	9 547	9 597
Cosmetics Sp. z o.o.	-	1 968	-	10 708
Soliko Sp. z o.o.	-	-	-	10

Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2013	31.03.2012
Delko S.A.	70	208	843	805
Delko OTTO Sp. z o.o.	256	228	11	231
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	167	-	8	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	110	-	32
Nika Sp. z o.o.	29	236	18	17
PH Ama Sp. z o.o.	122	106	39	13
Frog MS Delko Sp. z o.o.	106	96	8	16
Cosmetics Sp. z o.o.	-	104	-	44
Soliko Sp. z o.o.	180	222	3	152

Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2013	31.03.2012
Delko S.A.	1 947	269	25 960	25 861
Delko OTTO Sp. z o.o.	4 080	6 130	149	168
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	18 651	-	231	-
Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o.	-	4 667	-	66
Nika Sp. z o.o.	942	1 657	1 541	222
PH Ama Sp. z o.o.	2 780	3 896	-	65
Frog MS Delko Sp. z o.o.	5 560	5 654	39	62
Cosmetics Sp. z o.o.	-	4 380	-	762
Soliko Sp. z o.o.	1 182	553	75	1

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

- osiągnięcie dodatniego jednostkowego wyniku z działalności operacyjnej w I kwartale (w I kw. 2012 : 1mln zł straty)
- osiągnięcie dodatnich jednostkowych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej (w I kw. 2012 : -2,4 mln zł)
- osiągnięcie dodatniego skonsolidowanego wyniku z działalności operacyjnej w I kwartale na poziomie 2,1 mln zł (w I kw. 2012 : -0,9 mln zł straty)
- osiągnięcie skonsolidowanego zysku netto w I kwartale na poziomie 1,1 mln zł (w I kw. 2012 : -2 mln zł straty)
- znaczne poprawienie skonsolidowanego wyniku z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej

(-1,3 mln zł w I kw 2013 do -3,3 mln zł w I kw. 2012)

Ponadto :

- obniżenie w Grupie Delko w ramach kosztów działalności operacyjnej: zużycia materiałów i energii, usług obcych, kosztów zatrudnienia i pozostałych kosztów rodzajowych o 3,2 mln zł (w porównaniu do I kw 2012r) - są to realne oszczędności, które mają obecnie i będą miały w nadchodzących kwartałach pozytywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej
- objęcie programem franczyzowym „Blue STOP” na koniec marca 2013 w sumie 50-ciu sklepów

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

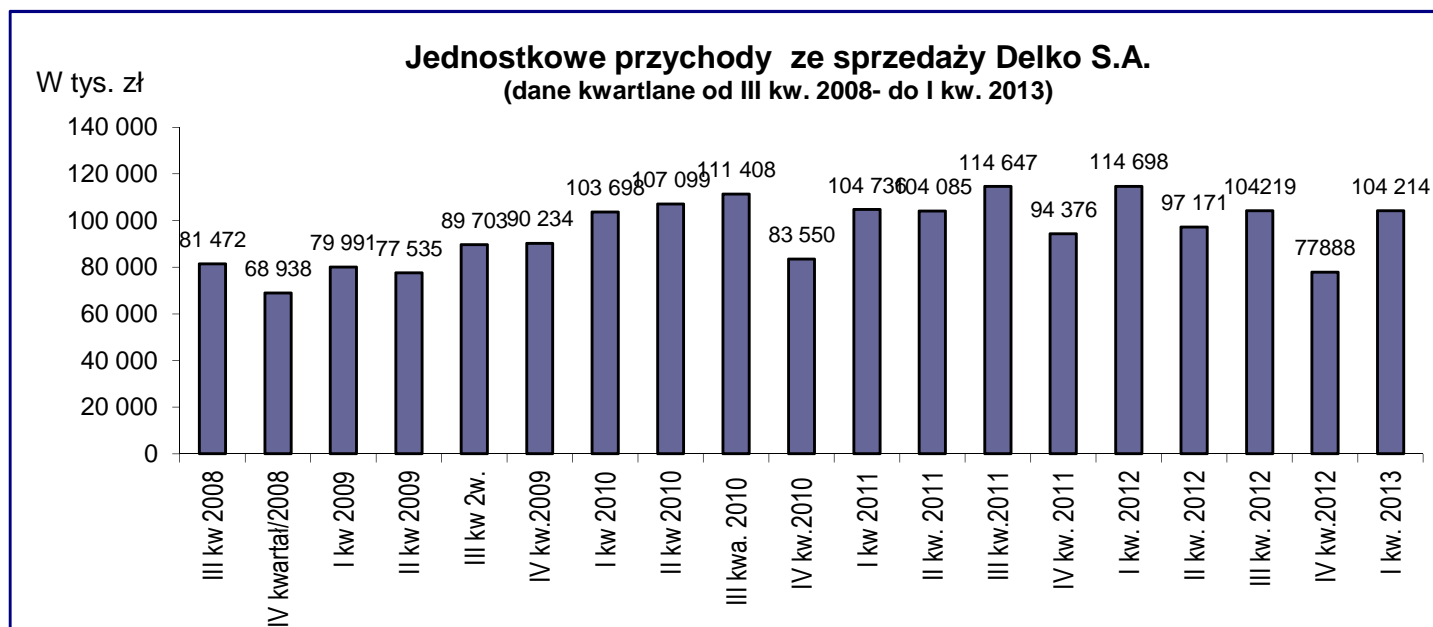
Poprawa wyników finansowych jest rezultatem wprowadzonego od maja 2012 i komunikowanego wcześniej kompleksowego programu naprawczego. W I kwartale 2013 r. kończyły się jeszcze okresy wypowiedzenia związane z rozwiązanymi wcześniej różnymi umowami w zakresie usług obcych oraz redukcją kosztów osobowych ale uwidoczniły się już efekty wprowadzonych zmian. Niekorzystnie na przychody ze sprzedaży wpłynęło spowolnienie gospodarcze i związane z tym czynniki popytowe ale również wydłużony okres zimowy przesunął zakupy związane z wiosennymi porządkami częściowo na początek kolejnego kwartału. Pokreślić jednak należy, iż Grupie udało się osiągnąć dodatni wynik finansowy w I kw. pomimo niekorzystnych czynników zewnętrznych.

Wybrane dane finansowe	Wybrane dane finansowe jednostkowe Delko [tys. PLN]		Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Delko [tys. PLN]	
	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012r. do 31.03.2013r.
Przychody ze sprzedaży	104 214	114 698	135 424	143 540
Amortyzacja	219	217	722	806
Zużycie materiałów i energii	126	396	1 366	1 858
Usługi obce	2 034	2 142	5 580	6 124
Podatki i opłaty	21	65	219	292
Wynagrodzenia	907	1 717	4 938	6 328
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	83	382	879	1 286
Pozostałe koszty rodzajowe	59	331	275	666
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	100 714	110 447	119 448	127 214
Zysk (strata) na sprzedaży	51	-999	1 997	-1 034
Koszty finansowe	283	389	702	781
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-133	-1 361	1 117	-1 999

Na dzień 31 marca 2013 roku wartość aktywów Grupy Delko wynosiła 148 143 tys. zł i była wyższa w porównaniu z dniem 31 grudnia 2012 roku o 17,1 %. Przychody netto ze sprzedaży Grupy w I kwartale wyniosły 135 424 tys. zł i były niższe w porównaniu z analogicznym okresem ub.r. o 5,5%. W pierwszym kwartale 2013 Grupa Kapitałowa Delko odnotowała zysk netto w wysokości 1117 tys. zł, a środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 1 497 tys. zł.

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

Poziom sprzedaży Grupy Delko podlega wahaniom w ciągu roku kalendarzowego. Wpływ na wynik sprzedaży I kwartału ma odtwarzanie stanów magazynowych przez dystrybutorów oraz zakupy chemii gospodarczej związane z porządkami w okresie wiosennym oraz przygotowaniem do Świąt Wielkanocnych. W roku 2013 zakupy związane z porządkami wiosennymi przesunęły się częściowo z I kw. na początek II kw. tj. kwiecień. W III kwartale wpływ na wielkość sprzedaży ma sprzedaż produktów sezonowych typu kremy do opalania, produkty jednorazowe do grilla, przeciwko insektom itp. Druga połowa III kwartału zaznacza się przez zakupy artykułów chemii gospodarczej przez instytucje typu szkoły i firmy, w miesiącu wrześniu konsumenci indywidualni zazwyczaj przeprowadzają również porządki przed okresem jesienno-zimowym.. Wpływ na wielkość sprzedaży w IV kwartale ma skrócony okres handlu z uwagi na Święta Bożego Narodzenia oraz odpływ klientów do dużych sieci handlowych dzięki ofercie bonów zakupowych w których handel tradycyjny nie uczestniczy. Czwarty kwartał to również okres zwrotów niesprzedanych towarów sezonowych z III kwartału. W IV kwartale obserwuje się niższy poziom realizowanej sprzedaży, który sięga kilkunastu procent w porównaniu do pozostałych miesięcy.



Źródło: Raporty kwartalne Delko S.A.

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2013
Odpis aktualizujący zapasy	52	32	0	84
-materiały				0
-towary	52	32	0	84

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2013
Odpis aktualizujący aktywów finansowych w tym	-	-	-	-
-Udziały i akcje	-	-	-	-
-Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	545			545
Odpis aktualizujący na wartości niematerialne i prawne	159			159
Odpis aktualizujący należności	1 480	89	24	1 545
Razem	2 184	89	24	2 249

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2013
Rezerwa na odsetki	-	-	-	-	-
Rezerwa na premie	168	185	135	-	218
Rezerwa na urlopy	509	418	282	-	645
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	15	96	62	-	49
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	57	-	-	1	56
Razem	749	699	479	1	968

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

Tytuły od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012
Amortyzacja	155	159
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	145	148
Odsetki naliczone niezapłacone	2	94
Rezerwy w tym;	1 446	145
- na premie i wynagrodzenia	61	30
- na urlopy	128	98
- na bonusy	1 167	13
- na odprawy emerytalne	6	4
- na należności	84	-
Strata podatkowa	1 926	1 906
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	82	110
Pozostałe	122	120
Marża konsolidacyjna	82	72
Razem	3 960	2 754

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012
Amortyzacja	129	150
Przeszacowanie środków trwałych	469	476
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	939	940
Odsetki	1	-
Rezerwa na bonusy	1 325	18
Pozostałe	5	11
Razem	2 868	1 595

Zmiany w aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2013
Aktywa z tytułu podroczonego podatku dochodowego	2754	1405	199	3960
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1595	1296	23	2868

9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

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

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

11. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Brak korekt błędów poprzednich okresów.

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

Wg. GUS („Informacja o sytuacji społeczno-gospodarczej Polski w I kwartale 2013r.”) w I kwartale br. w gospodarce utrzymywały się tendencje spowolnienia obserwowane w IV kwartale 2012 roku:

- produkcja sprzedana przemysłu obniżyła się w skali roku, choć w mniejszym stopniu niż w IV kw 2012;
- pogłębił się spadek produkcji budowlano-montażowej;
- osłabło tempo wzrostu sprzedaży usług w transporcie;

- sprzedaż detaliczna ukształtowała się na poziomie I kw 2012, po spadku w IV kw 2012.

Tempo wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w I kw. br. uległo dalszemu spowolnieniu. Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych w I kw. 2013 wyniósł 101,3 (I kw. 2012 =100) , przy czym w marcu wskaźnik ten uległ dalszemu obniżeniu do 101,00 (III2012 =100). O stagnacji w sprzedaży detalicznej świadczył wskaźnik dla I kw. 2013 na poziomie 100 (I kw. 2012 =100) zaś wskaźnik koniunktury gospodarczej dla handlu w marcu wyniósł 88% (88% - przewaga pesymistów nad optymistami; 100% oznacza punkt równowagi optymistów z pesymistami). Wskaźnik koniunktury gospodarczej dla handlu na szczęście ma tendencję rosnącą (w lutym br. wynosił 80%, w marcu 88%) co może oznaczać trend w kierunku ożywienia w handlu detalicznym.

Na wartość aktywów finansowych Grupy oraz jej zobowiązań finansowych mogą mieć korzystny wpływ ostatnie decyzje Rady Polityki Pieniężnej. Pozwalające, z jednej strony - ustabilizować dodatnią, realną stopę procentową, z drugiej – obniżyć cenę pieniądza na rynku, a tym samym zwiększyć jego ogólną dostępność.

14. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W danym okresie nie wystąpiło niespłacenie kredytu lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

15. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.

W Grupie Kapitałowej w I kwartale 2013 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które były istotne oraz zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

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

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

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

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

Za okres sprawozdawczy nie były wypłacane, ani deklarowane dywidendy.

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

Po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie za I kwartał 2013 nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki Delko i Grupy kapitałowej.

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	31.03.2013	31.12.2012
Blokada lokaty tytułem zabezpieczenia należności Oceanic S.A.	-	-
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic Sp. zo.o.	100	100
Gwarancja zapłaty należności Henkel	500	500
Poręczenie gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. zo.o.	420	420
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz OCEANIK	100	100
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. zo.o.	275	275
Gwarancja terminowej płatności Szaj-Borkowski Spółka Jawna	-	-
Zastaw na zapasach (towary)	40 279	40 279
Poręczenie kredytu	25 000	25 000
Hipoteka	14 818	14 818
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	6 000	6 000
Cesja na należnościach	13 000	13 000
Razem	100 492	100 492

W Grupie kapitałowej nie utworzono aktywów warunkowych.

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

1. Segmenty operacyjne

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

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

2. Segmenty geograficzne

Poniższa tabela przedstawia segmentację geograficzną opierającą się o kryterium lokalizacji aktywów, według miejsca prowadzenia działalności oraz uzupełniającą segmentację opartą o kryterium lokalizacji klientów.

3. Główni klienci

Głównymi klientami spółek Grupy Kapitałowej są polskie hurtownie, sklepy detaliczne zarówno ogólnospożywcze jak i drogerijne.

Wyniki w poszczególnych segmentach geograficznych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań
31.03.2013									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży	104 394	22 127	13 656	375	6 970	13 701	13 775	13 728	0
Koszty działalności operacyjnej	104 263	21 659	13 747	367	6 865	13 255	13 032	13 495	0
Razem	131	468	-91	8	105	446	743	233	0
31.03.2012									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży	114 698	21 744	15 285	5 644	6 213	14 175	12 288	15 242	353
Koszty działalności operacyjnej	115 697	21 226	15 578	5 922	6 554	13 788	11 903	15 143	900
Razem	-999	518	-293	-278	-341	387	385	99	-547

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Razem
31.03.2013										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	52 010	21 815	13 494	375	6 963	13 574	13 625	13 568	0	135 424
Przychody ze sprzedaży między segmentami	52 384	312	162		7	127	150	160	0	53 302
Razem	104 394	22 127	13 656	375	6 970	13 701	13 775	13 728	0	188 726
31.03.2012										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	56 911	21 357	14 783	5 226	5 756	14 047	12 161	13 169	131	143 541
Przychody ze sprzedaży między segmentami	57 787	387	502	418	457	128	127	2073	222	62 101
Razem	114 698	21 744	15 285	5 644	6 213	14 175	12 288	15 242	353	205 642

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
31.03.2013											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży towarów	102 830	21 670	13 292	375	6 894	12 991	13 387	13 217	0	52 373	132 283
Przychody ze sprzedaży usług	1 564	439	382	0	76	710	388	511	0	929	3 141
Razem	104 394	22 109	13 674	375	6 970	13 701	13 775	13 728	0	53 302	135 424
31.03.2012											
Przychody ze sprzedaży											

Przychody ze sprzedaży towarów	112 563	21 187	15 166	5 489	6 043	13 735	12 008	14 687	-	60 792	140 086
Przychody ze sprzedaży usług	2 135	557	119	155	170	440	280	555	353	1310	3 454
Razem	114 698	21 744	15 285	5 644	6 213	14 175	12 288	15 242	353	62 102	143 540

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	31.03.2013	31.03.2012
a) sprzedaż towarów	132 283	140 086
b) sprzedaż usług	3 141	3 454
Przychody ogółem	135 424	143 540

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31.03.2013	Struktura 31.03.2013	31.03.2012	Struktura 31.03.2012
Śrem	75 185	55,5%	56 911	39,6%
Ostrowiec	15 713	11,6%	21 357	14,9%
Kielce	9 570	7,1%	14 783	10,3%
Ignatki	0	0,0%	5 226	3,6%
Olsztyn	5 158	3,8%	5 756	4,0%
Warszawa	9 863	7,3%	14 047	9,8%
Kraków	10 470	7,7%	12 161	8,5%
Łomża	9 465	7,0%	13 169	9,2%
Poznań	0	0,0%	130	0,1%
Razem	135 424	100,0%	143 540	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.03.2013	Struktura 31.03.2013	31.03.2012	Struktura 31.03.2012
Śrem	74 130	56,0%	54 984	39,3%
Ostrowiec	15 385	11,6%	20 905	14,9%
Kielce	9 207	7,0%	15 023	10,7%
Ignatki	0	0,0%	5 125	3,7%
Olsztyn	5 061	3,8%	5 642	4,0%
Warszawa	9 273	7,0%	13 713	9,8%
Kraków	10 140	7,7%	11 977	8,5%
Łomża	9 087	6,9%	12 717	9,1%
Poznań	0	0,0%	-	0,0%
Razem	132 283	100,0%	140 086	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	31.03.2013	Struktura 31.03.2013	31.03.2012	Struktura 31.03.2012
Śrem	1 123	35,7%	54 984	39,3%
Ostrowiec	319	10,2%	20 905	14,9%
Kielce	335	10,7%	15 023	10,7%

Ignatki	0	0,0%	5 125	3,7%
Olsztyn	65	2,1%	5 642	4,0%
Warszawa	602	19,2%	13 713	9,8%
Kraków	331	10,5%	11 977	8,5%
Łomża	366	11,7%	12 717	9,1%
Poznań	0	0,0%	-	0,0%
Razem	3 141	100,0%	140 086	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012
Chemia gospodarcza	51 547	54 301
Art. higieniczne i celulozowe	24 701	34 210
Kosmetyki	45 305	36 667
Pozostałe	10 730	14 908
Razem	132 283	140 086

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

W I kwartale br. nie wystąpiły czynniki mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Delko S.A.

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

Patrz strona 7 „Skład Grupy Kapitałowej” niniejszej Informacji dodatkowej.

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

W I kwartale 2013r. Zarząd Spółki Delko S.A. nie dokonał połączenia Spółki Delko S.A. z żadną z jednostek zależnych.

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

Zarząd Delko S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2013 rok.

27. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA DELKO S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI PRZEZ TE PODMIOTY, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA ORAZ WSKAZANIEM ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.

Wyszczególnienie	Stan na 28.02.2013 r. (dzień przekazania raportu za IV kw. 2012 r.)	Stan na 15.05.2013 r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2012 r.)	
		Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	1.246.985 (w tym bezpośrednio: 139.559 akcji; Doktor Leks S.A.: 1.107.426 akcji)	1.246.985	20,85%
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	828.160 (w tym bezpośrednio: 455.760 akcji; P.H. Otto Sp. j. 372.400 akcji)	828.160	13,85%
Delkor Sp. z o.o. (udziałowcy: Pan Leszek Wójcik , Pan Tomasz Czaplą, Pan Stefan Mielczarek)	751.360	751.360	12,56%
Kazimierz Luberda i Teresa Luberda	651.540 (w tym Kazimierz Luberda: 629.900 akcji; Teresa Luberda: 21.640 akcji)	651.540	10,90%
Mirosław Nowel*	539.650	539.650	9,02%
Aviva Investors Poland S.A.* (łącznie poprzez cztery fundusze inwestycyjne)	521.203	521.203	8,72%
T.C. Capital Sp. z o.o. *	295.372	299 394	5,01%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	1.141.708	1.141.708	19,09%
W sumie	5.980.000	5.980.000	100%

*Podana liczba akcji jest liczbą wg. wiedzy Zarządu i może się różnić od faktycznych wielkości, które mogą się wahać w granicach między 5% a 10% ogólnej liczby głosów na WZA.

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

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na 28.02.2013 r. (dzień przekazania raportu za IV kw. 2012 r.)	Zwiększenie stanu posiadania w okresie od 28.02.2013 r. do 15.05.2013 r.	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 28.02.2013 r. do 15.05.2013 r.	Stan na 15.05.2013 r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2013 r.)
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez Doktor Leks S.A.)	Prezes Zarządu	1.246.985 (w tym bezpośrednio: 139.559 akcji; Doktor Leks S.A.: 1.107.426 akcji)	-	-	1.246.985 (w tym bezpośrednio: 139.559 akcji; Doktor Leks S.A.: 1.107.426 akcji)
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez Delkor Sp. z o.o. Udziałowcem tej spółki jest również Pan Tomasz Czaplą i Pan Stefan Mielczarek)	Wiceprezes Zarządu	751.360	-	-	751.360
Mirosław Dąbrowski (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez P.H. Otto Sp. j.)	Wiceprezes Zarządu	828.160	-	-	828.160
Kazimierz Luberda (łącznie z żoną Teresą Luberdą)	Wiceprezes Zarządu	651.540	-	-	651.540

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

1. W dniach 10 lipca, 07 sierpnia oraz 20 sierpnia 2012 roku do spółki wpłynęły pozwy od poprzedniego zarządu tj. Andrzeja Worsztynowicza, Dawida Harsze i Dariusza Śmiejkowskiego tytułem odszkodowania oraz ochrony dóbr

osobistych. Sumaryczna wartość pozwów nie przekracza 10% kapitałów własnych Delko S.A.

2. Wobec Delko S.A. nie toczą się inne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Delko S.A..

30. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIA GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI.

Od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku Delko S.A. i spółki zależne nie udzieliły poręczenia kredytu/pożyczki/gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa wartość lub suma stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

31. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ZARZĄDU DELKO S.A. SĄ ISTOTNE DO OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ SPÓŁKI.

1. W minionym okresie nie wystąpiły inne istotne zdarzenia.
2. Spółka Delko S.A. realizuje zobowiązania na bieżąco.

32. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Czynnikiem którego wpływ może się odbić negatywnie na wynikach finansowych jest obserwowane spowolnienie gospodarcze i malejąca dynamika sprzedaży detalicznej choć z drugiej strony wskaźnik koniunktury gospodarczej w handlu detalicznym prawdopodobnie w lutym osiągnął swój najniższy poziom i w kolejnych miesiącach powinien już rosnąć. Czynnikiem mogącym wpłynąć w dłuższym okresie na przychody Grupy jest rozwój sieci super- i hipermarketów, a przede wszystkim sieci dyskontowych co powoduje zmniejszanie się udziału sprzedaży realizowanej systemem tradycyjnym. Do czynników pozytywnych można zaliczyć zredukowane koszty rodzajowe i osobowe Grupy Kapitałowej, odchudzoną w ostatnich kilku miesiącach strukturę kierowniczą średniego szczebla - powinny one utrzymać swój pozytywny wpływ na efektywność działania i wyniki finansowe w nadchodzących kwartałach. Cieszący się dużym zainteresowaniem program franczyzowy Blue STOP również powinien pomóc w umacnianiu posiadanej przez Delko pozycji lidera rynku hurtowego branży chemiczno-kosmetycznej w Polsce.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
15.05.2013	Bernadeta Nowak	Główna Księgowa	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
15.05.2013	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
15.05.2013	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
15.05.2013	Mirostlaw Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	
15.05.2013	Kazimierz Luberda	Wiceprezes Zarządu	