



GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

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

**Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Dnia 15. maja 2015 roku

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	5
Skład Grupy Kapitałowej	6
I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2015 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	7
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane	7
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	8
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – skonsolidowane	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – skonsolidowane	11
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – skonsolidowane	12
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym– skonsolidowane	13
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – skonsolidowane	15
II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2015 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	17
Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	17
Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”	18
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – jednostkowe	19
Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jednostkowe	21
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów – jednostkowe	22
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – jednostkowe	23
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – jednostkowe	25
III. Informacja dodatkowa do raportu okresowego (Qsr) Grupy Kapitałowej Delko za I kwartał 2015 roku	27
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	27
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	41
5. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	41
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.....	41
7. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	42
8. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	42
9. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	43
10. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	43
11. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	43
12. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	43
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).....	45
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.....	46
18. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	46
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, nieujętych 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.....	47
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	49
28. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające lub nadzorujące Spółki, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	50
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	50
30. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	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 2015 roku („Raport”) zawiera:**

- I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2015 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2015 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- III. Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

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

Informacje podstawowe

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

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

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

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

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

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

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.03.2015	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2014
1	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
2	PH AMA Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
3	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
4	Blue Stop Sp. z o.o.	Śrem	Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, doradztwa i usług IT na rzecz Spółki Delko.	95,00	95,00
5	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
6	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych.	50,02	50,02

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

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

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

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

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

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

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2015 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2015 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	125 533	124 242	30 257	29 656
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 448	2 520	831	602
Zysk (strata) brutto	3 102	1 962	748	468
Zysk (strata) netto	2 440	1 588	588	379
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	221	325	53	78
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-298	-246	-72	-59
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-156	148	-38	35
Przepływy pieniężne netto, razem	-233	227	-56	54
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,41	0,27	0,10	0,06
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa, razem	128 510	106 778	31 428	25 052
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 941	57 650	18 817	13 526
Zobowiązania długoterminowe	4 219	3 478	1 032	816
Zobowiązania krótkoterminowe	72 722	54 172	17 785	12 710
Kapitał własny	51 569	49 128	12 612	11 526
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 462	1 403
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,62	8,22	2,11	1,93
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,25	-	0,06

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2015 r. oraz 31.12.2014 r.

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 2015r. oraz I kwartału 2014r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2015 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2014 r. (w zł)
Styczeń	4,2081	4,2368
Luty	4,1495	4,1602
Marzec	4,0890	4,1713
Grudzień	-	4,2623

Kurs średni arytmetyczny za okres I-III 2015 r.

4,1489

Kurs średni arytmetyczny za okres I-III 2014 r.

4,1894

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.03.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013
A. Aktywa trwałe	29 970	29 527	31 442	31 499
1. Wartość firmy	12 597	12 597	12 597	12 597
2. Inne wartości niematerialne	419	458	684	763
3. Rzeczowe aktywa trwałe	15 171	15 087	15 836	15 959
4. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
5. Należności długoterminowe	124	124	124	124
6. Aktywa finansowe	0	0	0	0
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 659	1 261	2 201	2 056
B. Aktywa obrotowe	98 495	77 186	99 591	86 168
1. Zapasy	32 054	27 790	32 048	27 178
2. Należności z tytułu dostaw i usług	63 301	46 370	63 871	55 631
3. Należności pozostałe	1 752	1 610	1 367	1 490
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	159	133	178	92
5. Aktywa finansowe	0	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	858	1 091	1 653	1 426
7. Rozliczenia międzyokresowe	371	192	474	351
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	45	65	0	0
AKTYWA OGÓLEM	128 510	106 778	131 033	117 667

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.03.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013
A. Kapitał własny	51 569	49 128	44 464	42 875
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	45 477	43 165	38 245	36 736
1. Kapitał akcyjny	5 980	4 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	33 266	37 206	27 891	33 241
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 350	-9 014	296	-10 455
5. Zyski (strata) netto	2 311	6 423	1 508	5 400
6. Wynik na nabyciu dodatkowych udziałów jednostki zależnej	0	0	0	0
II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	6 092	5 963	6 219	6 139
B. Zobowiązania długoterminowe	4 219	3 478	4 158	4 028
1. Kredyty bankowe	1 596	1 652	1 823	1 880
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	199	117	220	413
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0
4. Zobowiązania pozostałe	0	0	0	0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 336	1 623	2 026	1 644
6. Rezerwy na inne zobowiązania	88	86	89	91
C. Zobowiązania krótkoterminowe	72 722	54 172	82 411	70 764
1. Kredyty bankowe	28 843	28 283	45 325	44 300
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	213	501	1 860	1 816
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 204	20 374	31 139	20 028
4. Zobowiązania pozostałe	3 233	2 994	2 451	3 112
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	308	391	216	354
6. Rezerwy na zobowiązania	1 921	1 629	1 420	1 154
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0
PASYWA OGÓŁEM	128 510	106 778	131 033	117 667

Wartość księgowa (w zł)	51 569 000	49 128 000	44 464 000	42 875 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,62	8,22	7,44	7,17
Przewidywana liczba akcji	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,62	8,22	7,44	7,17

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
A. Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	125 533	124 242
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 195	4 058
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	120 338	120 184
II. Koszty działalności operacyjnej	122 156	121 901
1. Amortyzacja	437	598
2. Zużycie materiałów i energii	1 080	1 362
3. Usługi obce	6 472	5 979
4. Podatki i opłaty	191	215
5. Wynagrodzenia	4 677	4 570
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	876	855
7. Pozostałe koszty rodzajowe	303	313
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	108 120	108 009
III. Zysk (strata) na sprzedaży	3 377	2 341
1. Pozostałe przychody operacyjne	313	313
2. Pozostałe koszty operacyjne	242	134
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 448	2 520
1. Przychody finansowe	10	7
2. Koszty finansowe	356	565
V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	3 102	1 962
1. Podatek dochodowy	662	374
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 440	1 588
B. Działalność zaniechana		
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	2 440	1 588
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 311	1 508
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	129	80

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
I. Zysk (strata) netto za okres	2 440	1 588
II. Inne całkowite dochody	1	1
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	1	1
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	2 441	1 589
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 312	1 509
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	129	80

Wyszczególnienie	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,41	0,27

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 2015 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	-	6 423	43 165	5 963	49 128
Całkowite dochody	-			1		2 311	2 312	129	2 441
Zysk mniejszościowy	-							129	129
Zysk (strata) netto	-					2 311	2 311		2 311
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-			1			1		1
Zysk (strata) nabytych dodatkowych udziałów w spółce zależnej	-								
Transakcje z właścicielami	-	-3 940		10 363		-6 423			
Koszt emisji akcji	-								
Wyplata dywidendy	-								
Podział wyniku finansowego	-	-3 940		10 363		-6 423			
Na dzień 31 marca 2015 roku	5 980	33 266	2 570	1 350	-	2 311	45 477	6 092	51 569

Za okres 01.01-31.12.2014 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 2014 roku	5 980	33 241	2 570	-10 455	-	5 400	36 736	6 139	42 875
Całkowite dochody	-	-	-	6	-	6 423	6 429	574	7 003
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	574	574
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	6 423	6 423	-	6 423
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Zysk (strata) nabytych udziałów spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	3 965	-	1 435	-	- 5 400	-	-750	-750
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-750	-750
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	3 965	-	1 435	-	-5 400	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 980	37 206	2 570	-9 014	0	6 423	43 165	5 963	49 128

15. maja 2015 rok

w tys. złotych

Za okres 01.01-31.03. 2014 rok

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Nabycie dodatkowych udziałów spółek zależnych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontroli	Razem
Na dzień 01 stycznia 2014 roku	5 980	33 241	2 570	-10 455	0	5 400	36 736	6 139	42 875
Całkowite dochody	-	-	-	1	-	1 508	1 509	80	1 589
Zysk mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	80	80
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 508	1 508	-	1 508
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Zysk (strata) nabytych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-5 350	-	10 750	-	-5 400	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-5 350	-	10 750	-	-5 400	-	-	-
Na dzień 31 marca 2014 roku	5 980	27 891	2 570	296	0	1 508	38 245	6 219	44 464

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	3 102	1 962
II. Korekty	-2 881	-1 637
1. Amortyzacja	437	598
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	252	505
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6	-23
5. Zmiana stanu rezerw	294	513
6. Zmiana stanu zapasów	-4 264	-4 441
7. Zmiana stanu należności	-17 099	-5 014
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 986	7 123
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-180	-451
10. Podatek dochodowy zapłacony	-383	-182
11. Inne korekty	70	-265
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	221	325
B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	108	21
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	108	21
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
4. Inne wpływy	-	-
II. Wydatki	406	267
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	406	267
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-298	-246
C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 289	4 313
1. Wpływy z emisji akcji	-	-
2. Kredyty bankowe	3 280	4 282
3. Odsetki	9	7
4. Inne wpływy finansowe	-	24
II. Wydatki	3 445	4 165
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	2 776	3 314
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	328	273
5. Odsetki	261	512
6. Inne wydatki finansowe	80	66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-156	148

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-233	227
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-233	227
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 091	1 426
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	858	1 653
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2015 ROKU ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2015 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98 457	97 092	23 731	23 176
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	952	798	229	190
Zysk (strata) brutto	864	586	208	140
Zysk (strata) netto	685	469	165	112
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 657	3 432	399	819
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	965	-	233	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 930	-3 318	-706	-792
Przepływy pieniężne netto, razem	-308	114	-74	27
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,11	0,08	0,03	0,02
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa, razem	82 871	67 824	20 267	15 913
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 813	24 451	9 492	5 737
Zobowiązania długoterminowe	412	110	101	26
Zobowiązania krótkoterminowe	38 401	24 341	9 391	5 711
Kapitał własny	44 058	43 373	10 775	10 176
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 462	1 403
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,37	7,25	1,80	1,70
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,25	-	0,06

Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2015r. oraz 31.12.2014r.
- 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 2015r. oraz I kwartału 2014r.

Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2015 r. (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca 2014r. (w zł)
Styczeń	4,2081	4,2368
Luty	4,1495	4,1602
Marzec	4,0890	4,1713
Grudzień	-	4,2623

Kurs średni arytmetyczny I-III 2015 r.

4,1489

Kurs średni arytmetyczny I-III 2014 r.

4,1894

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.03.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013
A. Aktywa trwałe	37 482	37 241	38 007	38 136
1. Inne wartości niematerialne	179	194	241	259
2. Rzeczowe aktywa trwałe	356	363	504	653
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	124	124	124	124
5. Aktywa finansowe długoterminowe	36 367	36 367	36 392	36 392
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	456	193	746	708
B. Aktywa obrotowe	45 389	30 583	49 785	40 619
1. Zapasy	2 294	777	2 044	355
2. Należności z tytułu dostaw i usług	40 036	24 576	43 034	34 903
3. Należności pozostałe	303	1 159	132	917
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	48	49	30	-
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 425	3 425	3 665	3 665
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	249	557	826	712
7. Rozliczenia międzyokresowe	34	40	54	67
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	82 871	67 824	87 792	78 755

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2015r. koniec kwartału 2015	stan na 31.12.2014r. koniec poprzedniego kwartału 2014	stan na 31.03.2014r. koniec kwartału 2014	stan na 31.12.2013r. koniec poprzedniego kwartału 2013
A. Kapitał własny	44 058	43 373	38 474	38 005
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	32 595	32 595	27 573	27 573
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 228	-3 140	1 882	-3 770
5. Zyski (strata) netto	685	5 368	469	5 652
B. Zobowiązania długoterminowe	412	110	294	218
1. Kredyty bankowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	22	101
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	397	95	259	104
6. Rezerwy na inne zobowiązania	15	15	13	13
C. Zobowiązania krótkoterminowe	38 401	24 341	49 024	40 532
1. Kredyty bankowe	5 007	7 727	20 023	23 177
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	60	156	703	722
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 698	15 131	27 350	15 202
4. Zobowiązania pozostałe	746	522	429	917
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	33	39	42	51
6. Rezerwy na zobowiązania	857	766	477	463
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-
PASYWA OGÓLEM	82 871	67 824	87 792	78 755

Wartość księgowa (w zł)	44 058 000	43 373 000	38 474 000	38 005 000
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,37	7,25	6,43	6,36
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,37	7,25	6,43	6,36

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
A. Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	98 457	97 092
a) w tym od jednostek powiązanych	55 584	51 837
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 659	2 035
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	95 798	95 057
II. Koszty działalności operacyjnej	97 537	96 293
1. Amortyzacja	57	166
2. Zużycie materiałów i energii	51	131
3. Usługi obce	3 141	2 512
4. Podatki i opłaty	7	18
5. Wynagrodzenia	566	570
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	70	60
7. Pozostałe koszty rodzajowe	72	43
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	93 573	92 793
III. Zysk (strata) na sprzedaży	920	799
1. Pozostałe przychody operacyjne	32	4
2. Pozostałe koszty operacyjne	-	5
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	952	798
1. Przychody finansowe	51	67
2. Koszty finansowe	139	279
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	864	586
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia	-	-
VI. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	864	586
1. Podatek dochodowy	179	117
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	685	469
B. Działalność zaniechana		
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
C. Zysk (strata) netto za okres	685	469

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
I. Zysk (strata) netto za okres	685	469
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	685	469

Wyszczególnienie	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej (w złotych)	0,11	0,08

Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

Za okres 01.01.-31.03.2015 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2015 roku	5 980	32 595	2 570	-3 140	5 368	-	43 373
Całkowite dochody	-	-	-	-	685	-	685
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	685	-	685
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	5 368	-5 368	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	5 368	-5 368	-	-
Na dzień 31 marca 2015 roku	5 980	32 595	2 570	2 228	685	-	44 058

Za okres 01.01.-31.12.2014 rok

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

Za okres 01.01.-31.03.2014 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 01 stycznia 2014 roku	5 980	27 573	2 570	-3 770	5 652	-	38 005
Całkowite dochody	-	-	-	-	469	-	469
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	469	-	469
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	5 652	-5 652	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	5 652	-5 652	-	-
Na dzień 31 marca 2014 roku	5 980	27 573	2 570	1 882	469	-	38 474

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	864	586
II. Korekty	793	2 846
1. Amortyzacja	57	166
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	35	49
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2	-
5. Zmiana stanu rezerw	91	169
6. Zmiana stanu zapasów	-1 516	-1 689
7. Zmiana stanu należności	-14 604	-4 688
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 785	8 963
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6	-112
10. Podatek dochodowy zapłacony	-139	-30
11. Inne korekty	80	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 657	3 432
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 003	-
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	-
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
4. Inne wpływy z pożyczki	1 000	-
II. Wydatki	38	-
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	38	-
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-
3. Spłacone pożyczki	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	965	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	23	213
1. Wpływy z emisji akcji	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-
3. Odsetki	23	189
4. Inne wpływy finansowe	-	24
II. Wydatki	2 953	3 531
1. Nabycie akcji własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	2 720	3 154
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	95	97
5. Odsetki	58	238
6. Inne wydatki finansowe	80	42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 930	-3 318

D. PRZEPLYYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-308	114
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-308	114
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	557	712
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	249	826
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (Qsr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, ORAZ INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH**

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

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie**Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie,

oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingu

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

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

Stawki amortyzacyjne

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

Wycena wartości godziwej aktywów netto spółek przejętych

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

Niepewność szacunków

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

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

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

Odpis aktualizujący należności

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

Istotne zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej

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

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

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

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

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

Połączenia jednostek gospodarczych

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

Udziały niesprawujące kontroli

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

Udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały niesprawujące kontroli składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały niesprawujące kontroli w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom niesprawującym kontroli wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców niesprawujących kontroli do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

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

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. 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.

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 z całkowitych dochodów w okresie, w którym są należne.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

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

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

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach

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

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

Rezerwy

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

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

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

Umowy rodzące zobowiązania

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

Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

Kredyty i należności

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Transakcje w ramach Grupy Kapitałowej Delko przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2014
Delko S.A.	55 410	51 713	-	10
Delko OTTO Sp. z o.o.	316	240	15 373	14 205
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	39	60	14 027	14 974
Nika Sp. z o.o.	123	155	4 497	4 373
PH Ama Sp. z o.o.	1	18	8 379	8 459
Frog MS Delko Sp. z o.o.	6	14	13 619	10 179
Blue stop (Soliko) Sp. z o.o.	-	-	-	-

Nazwa spółki	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2014
Delko S.A.	174	124	1506	991
Delko OTTO Sp. z o.o.	521	275	59	29
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	270	173	26	21
Nika Sp. z o.o.	57	41	92	21
PH Ama Sp. z o.o.	233	160	58	23
Frog MS Delko Sp. z o.o.	282	161	64	47
Blue stop (Soliko) Sp. z o.o.	277	201	9	3

Nazwa spółki	Zobowiązania		Należności	
	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2014
Delko S.A.	948	695	24 078	25 875
Delko OTTO Sp. z o.o.	3 629	4 388	464	312
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	10 181	10 914	214	153
Nika Sp. z o.o.	1 480	1 865	109	157
PH Ama Sp. z o.o.	2 244	3 069	132	86
Frog MS Delko Sp. z o.o.	6 025	4 932	219	52
Blue stop (Soliko) Sp. z o.o.	809	931	100	159

Nazwa spółki	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2014
Delko S.A.	48	67	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cosmetics RDT Sp. z o. o.	-	-	41	59
Nika Sp. z o.o.	-	-	-	-
PH Ama Sp. z o.o.	-	-	-	-
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	-	-
Blue stop (Soliko) Sp. z o.o.	-	-	7	8

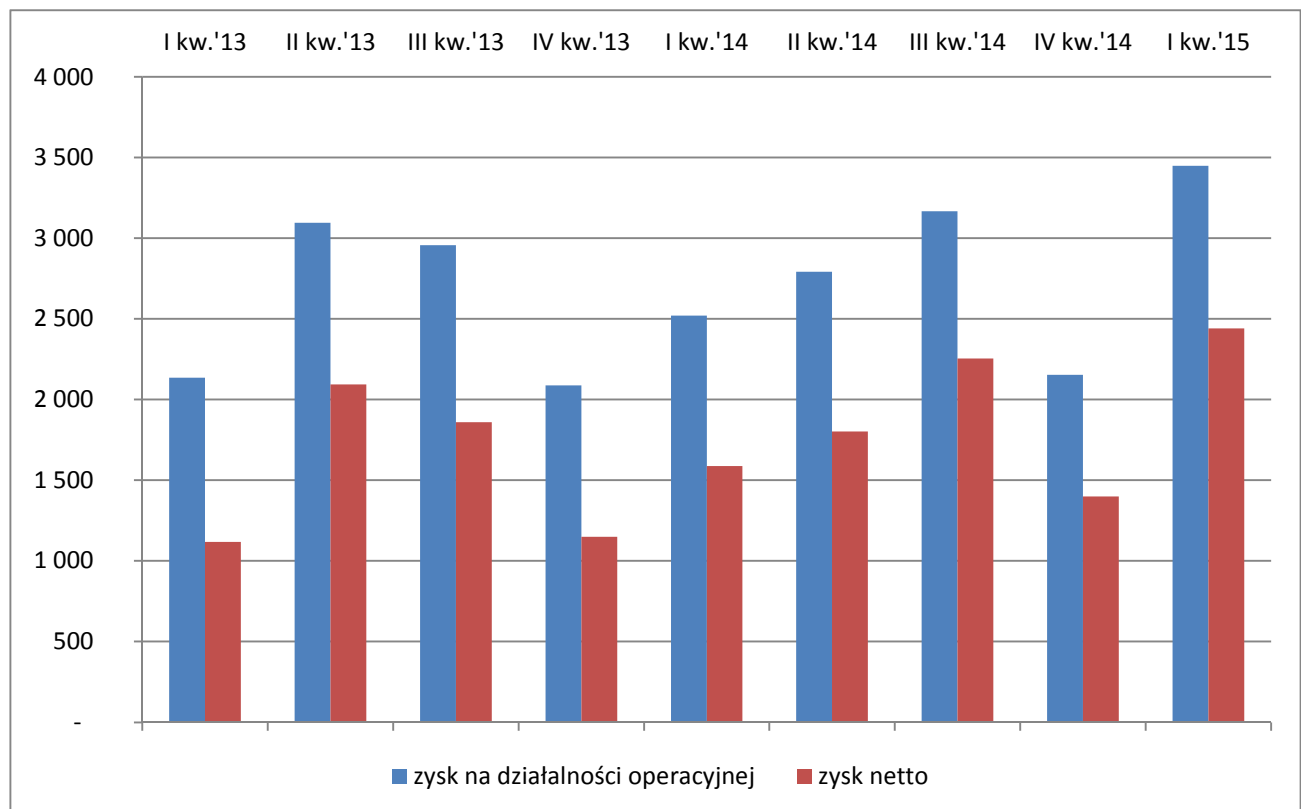
-

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

W I kwartale bieżącego roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły **125,5 mln zł** i **były wyższe o 1%** od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost organiczny został osiągnięty mimo deflacji i braku zakupów przez jednego z dystrybutorów. Wzrostowi sprzedaży towarzyszył wzrost marży co pozwoliło na osiągnięcie skonsolidowanego zysku na sprzedaży w wysokości **3,4 mln zł, tj. o ponad 1 mln zł (+44%)** wyższego niż przed rokiem.

Grupa Kapitałowa wypracowała w I kwartale 2015 r. **zysk netto w wysokości 2,44 mln zł w porównaniu z 1,6 mln zł w I kwartale roku 2014, co oznacza wzrost o 54%**.

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



Na dodatnią dynamikę sprzedaży i wzrost marży niewątpliwie wpływ miały przychody ze sprzedaży produktów Delko, której dynamika zdecydowanie przewyższała średnią. Przychody ze sprzedaży produktów Delko były wyższe w I kwartale br. o 13,6% w porównaniu z I kwartałem roku ubiegłego. W dalszym ciągu istnieje bardzo duży potencjał wzrostu sprzedaży tych produktów, gdyż ich udział w przychodach ze sprzedaży towarów ogółem w GK Delko nie przekracza 6% i jest nadal niski w porównaniu do innych rynków europejskich

Drugim istotnym elementem strategii Grupy Kapitałowej jest projekt franczyzowy pod szyldem Blue Stop – wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w sieci Blue Stop funkcjonują 262 sklepy, co oznacza, że od 25. lutego br. (data publikacji poprzedniego raportu kwartalnego) do sieci weszło kolejnych 26 detalistów. Zrealizowanie celu jakim jest 300 sklepów do końca 2015 r. jest realne.

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

Nie wystąpiły żadne czynniki o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte w I kwartale 2015 r. wyniki.

Jeżeli chodzi o sytuację w branży to nie uległa ona zmianie w porównaniu z innymi okresami nadal kształtuje ją rozwój tzw. rynku nowoczesnego, kosztem rynku tradycyjnego, na którym działają spółki grupy kapitałowej, co powoduje spadek przychodów ze sprzedaży. GK Delko rekompensuje te spadki wzrostem sprzedaży produktu Delko oraz wyższą efektywności działania.

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

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

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2015	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2015
Odpis aktualizujący zapasy	6	14	-	20
-materiały	-	-	-	-
-towary	6	14	-	20

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2015	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2015
Odpis aktualizujący aktywów finansowych w tym	-	-	-	-
-Udziały i akcje	-	-	-	-
-Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	545	-	-	545
Odpis aktualizujący na wartości niematerialne i prawne	345	-	-	345
Odpis aktualizujący należności	3 349	74	48	3 375

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2015	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2015
Rezerwa na odsetki	1	-	1	-	-
Rezerwa na premie i wynagrodzenie	452	283	132	86	517
Rezerwa na urlopy	676	500	27	289	860
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	500	44	-	-	544
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	86	2	-	-	88
Razem	1 715	829	160	375	2 009

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

Tytuły od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Amortyzacja	91	138
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	188	188
Odsetki naliczone niezapłacone	100	94
Rezerwy w tym;	1 054	498
- na premie i wynagrodzenia	117	91
- na urlopy	157	125
- na zobowiązania	487	107
- strata podatkowa	174	150
- na odprawy emerytalne	13	25
- na należnościach	106	-
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	80	77
Pozostałe	39	171
Marża konsolidacyjna	107	95
Razem	1 659	1 261

Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Amortyzacja	181	169
Przeszacowanie środków trwałych	420	428
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	926	928
Rezerwa na bonusy	708	4
Odsetki	99	-
Pozostałe	2	94
Razem	2 336	1 623

Zmiany w aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2015	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 261	715	317	1 659
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 623	758	45	2 336

9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

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

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

11. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W sprawozdaniu finansowym dokonano zmian zasad prezentacji. W celu zachowania porównywalności danych dokonano odpowiednich zmian danych za porównywalne okresy. Zmiana prezentacji dotyczyła ujęcia rozliczenia bonusów i premii uzależnionych od obrotu rozliczanych poprzez faktury korekty. Wartość tych sald jest prezentowana w pozycji, w której ujmowana jest faktura pierwotna (faktura korygowana). Zmiana wpłynęła na zmiany wartości pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej należności z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – korektę prezentacyjną na 31.03.2014 rok przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu. Zmiana wpłynęła również na przepływy pieniężne za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 rok- uzgodnienie zmiany danych porównawczych z przepływów pieniężnych zaprezentowano również w niniejszym punkcie.

Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Aktywa (tys. zł)	Przed korektą stan na 31.03.2014r.	korekta	Po korekcie stan na 31.03.2014r.
A. Aktywa trwałe	37 883	124	38 007
4. Należności długoterminowe	-	124	124
B. Aktywa obrotowe	57 591	-7 806	49 785
2. Należności z tytułu dostaw i usług	50 716	-7 682	43 034
3. Należności pozostałe	256	-124	132
AKTYWA OGÓŁEM	95 474	-7 682	87 792
Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2014 r.	korekta	stan na 31.03.2014r.
A. Kapitał własny	38 474	-	38 474
B. Zobowiązania długoterminowe	294	-	294
C. Zobowiązania krótkoterminowe	56 706	-7 682	49 024
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 032	-7 682	27 350
PASYWA OGÓŁEM	95 474	-7 682	87 792

Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych-skrót	Przed korektą okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	Korekta	Po korekcie okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	586	-	586
II. Korekty	2 846	-	2 846
7. Zmiana stanu należności	-12 370	7 682	-4 688
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 645	-7 682	8 963
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 432	-	3 432
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-3 318	-	-3 318
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	114	-	114
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	114	-	114
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	712	-	712
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	826	-	826

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Aktywa (tys. zł)	Przed korektą stan na 31.03.2014 r.	korekta	Po korekcie stan na 31.03.2014r.
A. Aktywa trwałe	31 318	124	31 442
4. Należności długoterminowe	-	124	124
B. Aktywa obrotowe	109 597	-10 006	99 591
2. Należności z tytułu dostaw i usług	73 753	-9 882	63 871
3. Należności pozostałe	1 491	-124	1 367
AKTYWA OGÓŁEM	140 915	-9 882	131 033
Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2014r.	korekta	stan na 31.03.2014r.
A. Kapitał własny	44 464	-	44 464
B. Zobowiązania długoterminowe	4 158	-	4 158
C. Zobowiązania krótkoterminowe	92 293	-9 882	82 411
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 021	-9 882	31 139
PASYWA OGÓŁEM	140 915	-9 882	131 033

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych-skrót	Przed korektą okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	Korekta	Po korekcie okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
A. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	1 962	-	1 962
II. Korekty	-1 637	-	-1 637
7. Zmiana stanu należności	-14 896	9 882	-5 014
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 005	-9 882	7 123
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	325	-	325
B. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-246	-	-246
C. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	148	-	148
D. PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	227	-	227
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	227	-	227
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 426	-	1 426
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 653	-	1 653

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

W stosunku do informacji zawartych w poprzednim raporcie sytuacja gospodarcza Polski oraz warunki prowadzenie działalności nie uległy zmianom.

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

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

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

W Grupie Kapitałowej w I kwartale 2015 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanyymi, które były istotne oraz zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

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

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

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

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

Za okres sprawozdawczy nie były wypłacane, ani deklarowane dywidendy.

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

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

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

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	31.03.2015	31.12.2014
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic Sp. z o.o.	100	100
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic Sp. z o.o.	150	150
Gwarancja bankowa terminowej płatności	273	273
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	268	268
Zastaw na zapasach (towary)	33 438	33 438
Poręczenie kredytu	21 000	21 000
Hipoteka	22 318	22 318
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	13 000	13 000
Cesja na należnościach	41 500	41 500
Razem	132 047	132 047

Aktywa warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość aktywa	
	31.03.2015	31.12.2014
Wpis do hipoteki książki wieczystej lokalu jako zabezpieczenie należności	150	150
Razem	150	150

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 spółki są polskie hurtownie.

Wyniki w poszczególnych segmentach geograficznych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań
31.03.2015									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży	98 974	27 029	7 058	-	5 485	12 459	18 248	13 986	-
Koszty działalności operacyjnej	97 926	25 816	7 806	-	5 358	11 996	17 234	13 671	-
Razem	1 048	1 213	-748	0	127	463	1 014	315	0
31.03.2014									
Przychody ze sprzedaży									
Przychody ze sprzedaży	97 311	20 557	13 801	-	5 788	11 944	14 391	13 786	-
Koszty działalności operacyjnej	96 443	19 908	14 240	-	5 653	11 737	13 703	13 504	-
Razem	868	649	-439	-	135	207	688	282	-

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Razem
31.03.2015										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	43 113	26 205	6 866	0	5 451	12 226	17 961	13 711		125 533
Przychody ze sprzedaży między segmentami	55 861	824	192		34	233	287	275		57 706
Razem	98 974	27 029	7 058	0	5 485	12 459	18 248	13 986	0	183 239
31.03.2014										
Przychody ze sprzedaży										
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	45 273	20 141	13 505	-	5 775	11 767	14 216	13 565	-	124 242
Przychody ze sprzedaży między segmentami	52 038	416	296	-	13	177	175	221	-	53 336
Razem	97 311	20 557	13 801	-	5 788	11 944	14 391	13 786	-	177 578

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Śrem	Ostrowiec	Kielce	Ignatki	Olsztyn	Warszawa	Kraków	Łomża	Poznań	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
31.03.2015											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży towarów	95 798	26 005	6 757	0	5 243	11 650	17 411	13 367	0	55 893	120 338
Przychody ze sprzedaży usług	3 176	1024	301		242	809	837	619	0	1 813	5 195
Razem	98 974	27 029	7 058	0	5 485	12 459	18 248	13 986	0	57 706	125 533
31.03.2014											
Przychody ze sprzedaży											
Przychody ze sprzedaży towarów	95 057	19 891	13 446	-	5 735	11 359	13 782	13 114	-	52 200	120 184
Przychody ze sprzedaży usług	2 254	666	355	-	53	585	609	672	-	1 136	4 058
Razem	97 311	20 557	13 801	-	5 788	11 944	14 391	13 786	-	53 336	124 242

Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży	31.03.2015	31.03.2014
a) sprzedaż towarów	120 338	120 184
b) sprzedaż usług	5 195	4 058
Przychody ogółem	125 533	124 242

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31.03.2015	Struktura 31.03.2015	31.03.2014	Struktura 31.03.2014
Śrem	43 113	34,3%	45 273	36,4%
Ostrowiec	26 205	20,9%	20 141	16,2%
Kielce	6 866	5,5%	13 505	10,9%
Ignatki	0	0,0%	-	0,0%
Olsztyn	5 451	4,3%	5 775	4,7%
Warszawa	12 226	9,7%	11 767	9,5%
Kraków	17 961	14,4%	14 216	11,4%
Łomża	13 711	10,9%	13 565	10,9%
Poznań	0	0,0%	-	0,0%
Razem	125 533	100,0%	124 242	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.03.2015	Struktura 31.03.2015	31.03.2014	Struktura 31.03.2014
Śrem	40 389	33,6%	43 353	36,1%
Ostrowiec	25 691	21,3%	19 691	16,4%
Kielce	6 632	5,5%	13 241	11,0%
Ignatki	0	0,0%	-	0,0%
Olsztyn	5 232	4,3%	5 722	4,8%
Warszawa	11 650	9,7%	11 342	9,4%
Kraków	17 406	14,5%	13 768	11,4%
Łomża	13 338	11,1%	13 067	10,9%
Poznań	0	0,0%	-	0,0%
Razem	120 338	100,0%	120 184	100,0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	31.03.2015	Struktura 31.03.2015	31.03.2014	Struktura 31.03.2014
Śrem	2 724	52,4%	1 920	47,3%
Ostrowiec	514	9,9%	450	11,1%
Kielce	234	4,5%	264	6,5%
Ignatki	0	0,0%	-	0,0%
Olsztyn	219	4,2%	53	1,3%
Warszawa	576	11,1%	425	10,5%
Kraków	555	10,7%	448	11,0%
Łomża	373	7,2%	498	12,3%
Poznań	0	0,0%	-	0,0%
Razem	5 195	100,0%	4 058	100,0%

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.03.2014
Chemia gospodarcza	45 668	44 358
Artykuły higieniczne	26 880	27 812
Kosmetyki	37 550	36 725
Pozostałe	10 240	11 289
Razem	120 338	120 184

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

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

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

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

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

W I kwartale 2015r. 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 2015 rok.

27. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA DELKO S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI PRZEZ TE PODMIOTY, ICH

PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA ORAZ WSKAZANIEM ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania skonsolidowanego śródrocznego raportu kwartalnego za IV kwartał 2014 r.

Wyszczególnienie	Stan na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2014 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 SOLIDNA DWA Sp. z o.o. s.k.)	1.436.976	24,03%
Mirosław Jan Dąbrowski	1.013.510	16,95%
TRIO PLUS Sp. z o.o. s.k.	870.200	14,55%
Mirosław Newel	539.650	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2.119.664	35,45%
W sumie	5.980.000	100,00%

Wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu za I kwartał 2015 r. struktura przedstawiona w tabeli powyżej nie uległa zmianie.

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

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za IV kw. 2014 r.	Zwiększenie stanu posiadania.	Zmniejszenie stanu posiadania.	Stan na 15.05.2015 r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2015 r.)
Dariusz Kawecki (łącznie, bezpośrednio i pośrednio poprzez SOLIDNA DWA Sp. z o.o. s.k.)	Prezes Zarządu	1.436.976	-	-	1.436.976
Leszek Wójcik (pośrednio poprzez TRIO PLUS Sp. z o.o. s.k. wspólnikami tej spółki są również Pan Tomasz Czaplą i Pan Stefan Mielczarek)	Wiceprezes Zarządu	870.200	-	-	870.200
Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	1.013.510	-	-	1.013.510

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 postępowanie dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Delko S.A.

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

Od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 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.

W minionym okresie nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, o których spółka nie informowałaby we wcześniejszych raportach.

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

Na przychody ze sprzedaży w kolejnym kwartale wpływ będzie miała utrzymująca się sytuacja w branży, o której mowa w pkt. 3.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
15.05.2015	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
15.05.2015	Leszek Wójcik	Wiceprezes Zarządu	
15.05.2015	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	